

KOMISJA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH I GIEŁD
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

(zgodnie z § 86 ust 1, pkt 2 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 października 2005r.
– Dz. U. 05 Nr 209, poz.1744)

(dla emitentów papierów wartościowych o działalności wytwórczej, budowlanej, handlowej lub usługowej)

Za okres od 01.01.2006 do 30.06.2006 oraz
za analogiczny okres roku ubiegłego tj. od 01.01.2005 do 30.06.2005

Zespół Elektrociepłowni Wrocławskich KOGENERACJA S.A.

(pełna nazwa emitenta)

KOGENERACJA S.A.

Usługi inne

(skrótowa nazwa emitenta)

(sektor wg klasyfikacji GPW w Warszawie)

50-220

Wrocław

(kod pocztowy)

(miejscowość)

Łowiecka

24

(ulica)

(numer)

(071)-32-38-111

(071)-32-93-521

kogeneracja@kogeneracja.com.pl

(telefon)

(fax)

(e-mail)

896-000-00-32

931020068

www.kogeneracja.com.pl

(NIP)

(REGON)

(www)

WYBRANE DANE FINANSOWE	tys. zł		tys. EUR	
	I-VI 2006	I-VI 2005	I-VI 2006	I-VI 2005
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	267 775	223 844	68 657	54 857
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	30 756	26 824	7 886	6 574
III. Zysk (strata) brutto	44 301	30 118	11 359	7 381
IV. Zysk (strata) netto	35 978	24 025	9 225	5 888
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	128 249	113 693	32 883	27 863
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(89 901)	(21 070)	(23 050)	(5 164)
VIII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(75 562)	(75 304)	(19 374)	(18 455)
IX. Przepływy pieniężne netto, razem	(37 214)	17 319	(9 542)	4 244
X. Aktywa, razem	837 125	851 287	207 035	210 709
XI. Zobowiązania	120 165	143 898	29 719	35 617
XII. Zobowiązania długoterminowe	53 727	41 850	13 288	10 359
XIII. Zobowiązania krótkoterminowe	66 438	102 048	16 431	25 259
XIV. Kapitał własny	716 960	707 389	177 316	175 092
XVI. Kapitał zakładowy	252 503	252 503	62 448	62 499
XVII. Liczba akcji (w szt.)	14 900 000		14 900 000	
XVIII. Zysk na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	2,41	1,61	0,60	0,40
XIX. Wartość księgowa na 1 akcję (w zł / EUR)	48,12	47,48	11,90	11,75
XX. Wyplacona dywidenda na jedną akcję (w zł / EUR)**	-	-	-	-

* Dane w tys. EURO przeliczone wg kursów ogłaszanych przez Prezesa NBP:

- pozycje bilansu - kurs z dnia 30.06.2006 r. i dnia 30.06.2005 r.

- pozycje rachunku wyników - średni kurs w okresie I-VI 2006 r. i I-VI 2005 r.

** Dywidenda za rok poprzedni wypłacona w roku obrotowym.

2006 r.

2005 r.

4,0434

4,0401

3,9002

4,0805

BILANS

stan na dzień	Nota	30.06.2006 ¹ okres bieżący	31.12.2005 ² okres poprzedni	30.06.2005 ³ okres poprzedni
AKTYWA				
I. Aktywa trwałe		737 104	754 834	739 674
1. Wartości niematerialne i prawne	1	595	689	331
2. Rzeczowe aktywa trwałe	2	456 470	462 855	454 528
3. Nieruchomości inwestycyjne		-	-	-
4. Należności długoterminowe	3	-	-	16
5. Aktywa z tytułu podatku odroczonego	5	17 879	24 397	13 563
6. Długoterminowe aktywa finansowe	4	262 160	266 893	271 236
a) inwestycje w innych jednostkach powiązanych		176 052	175 663	125 152
b) pożyczki i należności		77 372	78 994	78 545
c) Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży		8 736	12 236	67 539
II. Aktywa obrotowe		100 021	168 484	111 613
1. Zapasy	6	24 549	61 681	30 356
2. Należności z tytułu dostaw i usług	7	22 796	56 663	18 733
3. Należności z tytułu podatku dochodowego	7	-	1 809	2 103
4. Pozostałe należności	7	2 696	4 368	5 442
5. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	9	549	314	1 084
6. Krótkoterminowe aktywa finansowe	8	49 431	43 649	53 895
a) aktywa finansowe w wartości godziwej przez wynik finansowy		42 083	18	-
b) pożyczki i należności		1 128	197	-
c) aktywa finansowe dostępne do sprzedaży		-	-	15 237
d) środki pieniężne i ich ekwiwalenty		6 220	43 434	38 658
III. Aktywa trwałe klasyfikowane jako przeznaczone do zbycia		-	439	-
A k t y w a r a z e m		837 125	923 757	851 287

PASYWA				
I. Kapitał własny		716 960	694 016	707 389
I) Kapitał własny (bez wyniku bieżącego okresu)		680 982	683 364	683 364
1. Kapitał zakładowy	11	252 503	252 503	252 503
2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy (wielkość ujemna)		-	-	-
3. Akcje (udziały) własne (wielkość ujemna)	12	-	-	-
4. Kapitał zapasowy	13	274 020	274 020	274 020
5. Kapitał z aktualizacji wyceny	14	-	-	-
6. Pozostałe kapitały rezerwowe	15	5 305	6 125	6 125
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych		149 154	150 716	150 716
8. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)		-	-	-
II) Zysk (strata) netto		35 978	10 652	24 025

II. Zobowiązania		120 165	229 741	143 898
I) Zobowiązania długoterminowe	17	53 727	54 580	41 850
1. Rezerwy z tytułu podatku odroczonego	16	36 589	39 334	31 484
2. Pozostałe rezerwy długoterminowe	16	16 859	15 015	10 118
3. Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe		-	-	-
4. Inne długoterminowe zobowiązania finansowe		-	-	-
5. Pozostałe zobowiązania długoterminowe		-	-	-
6. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe		279	231	248
II) Zobowiązania krótkoterminowe	18	66 438	175 161	102 048
1. Rezerwy krótkoterminowe	16	6 137	7 409	6 657
2. Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe		-	24 929	-
3. Inne krótkoterminowe zobowiązania finansowe		11 920	92 344	53 532
4. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług		29 123	18 206	28 066
5. Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		1 605	-	-
6. Inne zobowiązania publicznoprawne		7 609	16 386	6 690
7. Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe		10 044	15 887	7 103
8. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe		-	-	-
III. Zobowiązania związane z aktywami przeznaczonymi do zbycia		-	-	-
P a s y w a r a z e m		837 125	923 757	851 287

Objaśnienie:

1. Dane poddane przeglądowi biegłego rewidenta
2. Dane zbadane przez biegłego rewidenta
3. Dane poddane przeglądowi biegłego rewidenta

POZYCJE POZABILANSOWE

	30.06.2006¹ okres bieżący	31.12.2005² okres poprzedni	30.06.2005³ okres poprzedni
1. Należności warunkowe	26 781	26 781	27 506
1.1. Od jednostek powiązanych (z tytułu)	-	-	-
- otrzymanych gwarancji i poręczeń	-	-	-
1.2. Od pozostałych jednostek (z tytułu)	26 781	26 781	27 506
- otrzymanych gwarancji i poręczeń	10 000	10 000	10 000
- grunty w użytkowaniu wieczystym	16 781	16 781	17 506
2. Zobowiązania warunkowe	34 330	118 150	118 350
2.1. Na rzecz jednostek powiązanych (z tytułu)	2 750	86 750	86 500
- udzielonych gwarancji i poręczeń	2 750	86 750	86 500
- zobowiązanie do wykupu aktywów (np. akcji)	-	-	-
2.2. Na rzecz pozostałych jednostek (z tytułu)	31 580	31 400	31 850
- udzielonych gwarancji i poręczeń	31 580	31 400	31 850
3. Inne (z tytułu)	-	-	-
Pozycje pozabilansowe razem	61 111	144 931	145 856

Objaśnienie:

1. Dane poddane przeglądowi biegłego rewidenta
2. Dane zbadane przez biegłego rewidenta
3. Dane poddane przeglądowi biegłego rewidenta

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

za okres	Nota	01 do 06 2006 ¹ okres bieżący	01 do 06 2005 ² okres poprzedni
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:		267 775	223 844
1. Przychody netto ze sprzedaży produktów	21	233 430	214 809
2. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	22	34 345	9 035
II. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:		230 050	191 401
1. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	23	195 954	181 897
2. Wartość sprzedanych towarów i materiałów		34 096	9 504
III. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (I-II)		37 725	32 443
IV. Koszty sprzedaży		-	-
V. Koszty ogólnego zarządu		3 592	4 072
VI. Zysk (strata) na sprzedaży (III-IV-V)		34 133	28 371
VII. Pozostałe przychody operacyjne	24	1 131	2 026
1. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		-	21
2. Dotacje		-	-
3. Inne przychody operacyjne		1 131	2 005
VIII. Pozostałe koszty operacyjne	25	4 508	3 573
1. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		194	-
2. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		450	349
3. Inne koszty operacyjne		3 864	3 224
IX. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (VI+VII-VIII)		30 756	26 824
X. Przychody finansowe	26	17 864	4 428
1. Dywidendy i udziały w zyskach		15 041	395
2. Odsetki		2 478	3 813
3. Zysk ze zbycia inwestycji		341	-
4. Aktualizacja wartości inwestycji		-	207
5. Inne		4	13
XI. Koszty finansowe	27	4 319	1 134
1. Odsetki, w tym:		638	696
2. Strata ze zbycia inwestycji		-	-
3. Aktualizacja wartości inwestycji		3 500	-
4. Inne		181	438
XII. Zysk (strata) na sprzedaży całości lub części udziałów jednostek podporządkowanych		-	-
XIII. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (IX+X-XI+/-XII)		44 301	30 118
XIV. Wynik na działalności zaniechanej (XIV.1. - XIV.2.)	28	-	-
1. Zyski z działalności zaniechanej		-	-
2. Straty z działalności zaniechanej		-	-
XV. Zysk (strata) brutto (XIII+/-XIV)		44 301	30 118
XVI. Podatek dochodowy	29	8 323	6 093
a) część bieżąca		4 548	123
b) część odroczone		3 775	5 970
XVII. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)		-	-
XVIII. Zysk (strata) netto (XV-XVI-XVII)		35 978	24 025

Objaśnienie:

1. Dane poddane przeglądowi biegłego rewidenta
2. Dane poddane przeglądowi biegłego rewidenta

Zysk (strata) netto	35 978	24 025
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	14 900	14 900
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	2,41	1,61

W bieżącym okresie nie wystąpiły żadne zdarzenia powodujące rozwodnienie zysku

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

za okres	01 do 06 2006 ¹ okres bieżący	01 do 12 2005 ² okres poprzedni	01 do 06 2005 ³ okres poprzedni
Kapitał własny na początek okresu (BO)	641 036	636 166	636 166
a) zmiany przyjętych zasad (polityki rachunkowości)	-	-	-
b) korekty poprzednich okresów	52 980	58 255	58 255
Kapitał własny na początek okresu po korektach	694 016	694 421	694 421
Zmiany w kapitale własnym wg tytułów:	(13 034)	(11 057)	(11 057)
1) Rozliczenia z akcjonariuszami	(11 920)	(10 877)	(10 877)
emisja akcji	-	-	-
umorzenie akcji	-	-	-
umorzenie lub przedawnienie należności z tyt. wpłat na kapitał	-	-	-
nabycie udziałów własnych	-	-	-
sprzedaż udziałów własnych	-	-	-
przeznaczenie części kapitałów zapasowych i rezerwowych na dywidendę	-	-	-
dywidenda dla akcjonariuszy z zysków lat ubiegłych	(11 920)	(10 877)	(10 877)
2) Rozliczenia z innymi podmiotami	(1 114)	(180)	(180)
przeznaczenie części kapitałów na wypłaty dla pracowników	(820)	-	-
odpisy z zysku na ZFŚS i inne wypłaty z zysku dla pracowników	(294)	(180)	(180)
inne	-	-	-
3) Aktualizacja wartości aktywów	-	-	-
przeszacowanie wartości aktywów trwałych	-	-	-
wycena instrumentów finansowych odniesiona bezpośrednio na kapitały	-	-	-
podatek odroczone odniesiony bezpośrednio na kapitał własny	-	-	-
4) Inne zmiany w kapitałach	-	-	-
ujawnienie gruntów	-	-	-
pokrycie strat innymi składnikami kapitałów	3 713	-	-
przeznaczenie zysków z lat ubiegłych na zasilenie kapitałów własnych	(3 713)	-	-
reklasyfikacje i inne ruchy wewnętrzne	-	-	-
inne	-	-	-
Kapitał własny (bez bieżącego wyniku finansowego) na koniec okresu	680 982	683 364	683 364
Wynik netto za bieżący okres	35 978	10 652	24 025
Stan kapitałów własnych na koniec okresu	716 960	694 016	707 389
Podsumowanie zmian w kapitale własnym w okresie	22 944	(405)	12 968

Objaśnienie:

1. Dane poddane przeglądowi biegłego rewidenta
2. Dane zbadane przez biegłego rewidenta
3. Dane poddane przeglądowi biegłego rewidenta

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

za okres	01 do 06 2006 ¹ okres bieżący	01 do 06 2005 ² okres poprzedni
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	128 249	113 693
I. Zysk (strata) przed opodatkowaniem	44 301	30 118
Korekty razem	83 948	83 575
1. Udział w (zyskach) stratach netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	-	-
2. Amortyzacja, w tym:	22 370	23 867
- odpisy wartości firmy jednostek podporządkowanych lub ujemnej wartości firmy jednostek podporządkowanych	-	-
3. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	-	-
4. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	(16 586)	(2 903)
5. (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	3 545	(134)
6. Zmiana stanu rezerw (bez rezerw na odroczone podatki)	571	(3 065)
7. Inne korekty	(294)	(180)
II. Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej przed zmianami w kapitale pracującym	53 907	47 703
8. Zmiana stanu zapasów	37 132	32 766
9. Zmiana stanu należności	37 264	38 333
10. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	4 744	(3 993)
11. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych (bez aktywów na odroczone podatki)	(250)	(993)
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej poza podatkiem	132 797	113 816
Korekty podatkowe	(4 548)	(123)
12. Zapłacony podatek dochodowy	(4 548)	(123)
13. Inne korekty podatkowe	-	-
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	(89 901)	(21 070)
I. Wpływy	18 537	5 833
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	384	3 478
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-	-
3. Z aktywów finansowych, w tym:	18 153	2 355
a) w jednostkach powiązanych	17 929	2 179
- zbycie aktywów finansowych	341	-
- dywidendy i udziały w zyskach	14 942	245
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	539	148
- odsetki	2 107	1 786
- inne wpływy z aktywów finansowych	-	-
b) w pozostałych jednostkach	224	176
- zbycie aktywów finansowych	-	-
- dywidendy i udziały w zyskach	99	150
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	17	19
- odsetki	108	7
- inne wpływy z aktywów finansowych	-	-
4. Inne wpływy inwestycyjne	-	-
II. Wydatki	108 438	26 903
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	23 559	11 499
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-	-
3. Na aktywa finansowe, w tym:	84 701	15 283
a) w jednostkach powiązanych	42 732	283
- nabycie aktywów finansowych	42 732	283
- udzielone pożyczki długoterminowe	-	-
b) w pozostałych jednostkach	41 969	15 000
- nabycie aktywów finansowych	41 969	15 000
- udzielone pożyczki długoterminowe	-	-
4. Dywidendy i inne udziały w zyskach wypłacone mniejszości*	-	-
5. Inne wydatki inwestycyjne	178	121
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	(89 901)	(21 070)
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	(75 562)	(75 304)
I. Wpływy	-	-

1. Wpływy netto z emisji akcji (wydania udziałów) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	-	-
2. Kredyty i pożyczki	-	-
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	-	-
3. Inne wpływy finansowe	-	-
II. Wydatki	75 562	75 304
1. Nabycie akcji (udziałów) własnych	-	-
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli**	-	-
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	-	-
4. Spłaty kredytów i pożyczek	24 929	54 969
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	50 000	20 000
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	-	-
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	-	-
8. Odsetki	633	335
9. Inne wydatki finansowe	-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	(75 562)	(75 304)
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	(37 214)	17 319
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	(37 214)	17 319
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-	-
F. Środki pieniężne na początek okresu	43 434	21 339
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/- D), w tym:	6 220	38 658
- o ograniczonej możliwości dysponowania	1 593	-

Objaśnienie:

1. Dane poddane przeglądowi biegłego rewidenta
2. Dane poddane przeglądowi biegłego rewidenta

Informacje o obciążeniach majątku o charakterze praworzeczowym i obligacyjnym	Inwestycje długoterminowe	Zapasy	Należności	Obciążenia razem
a. Obciążenia o charakterze praworzeczowym	161 754	9 000	1 375	172 129
- hipoteka przymusowa na rzecz skarbu państwa	-	-	-	-
- hipoteka	-	-	-	-
- zastaw	-	-	-	-
- zastaw rejestrowy	161 754	9 000	1 375	172 129
- inne	-	-	-	-
b. Obciążenia o charakterze obligacyjnym (umownym)	-	9 000	-	9 000
- prawo odkupu/wykupu***	-	-	-	-
- zabezpieczenie (w tym cesja) wierzytelności	-	-	-	-
- cesja praw z polisy ubezpieczeniowej	-	9 000	-	9 000
- inne	-	-	-	-
RAZEM	161 754	18 000	1 375	181 129

Spis treści jednostkowego sprawozdania finansowego za I półrocze 2006

Strona tytułowa	1
Jednostkowe sprawozdanie finansowe	2
Jednostkowy bilans	2
Jednostkowy rachunek zysków i strat	4
Zestawienie ze zmian w jednostkowym kapitale własnym	5
Jednostkowy rachunek przepływów pieniężnych	6
Noty objaśniające i dodatkowe noty objaśniające (informacja dodatkowa)	8
Informacje ogólne oraz zasady rachunkowości	10
Noty bilansowe	25
Noty do rachunku zysków i strat	61
Noty do rachunku przepływów pieniężnych	70
Noty do zestawienia zmian w kapitale	73
Dodatkowe noty objaśniające	75
1. Informacje o instrumentach finansowych	75
2. Dane o pozycjach pozabilansowych	79
3. Zobowiązania wobec budżetu państwa z tytułu uzyskania praw budynków i budowli	80
4. Przychody i koszty działalności zaniechanej	80
5. Koszt wytworzenia środków trwałych w budowie	80
6. Poniesione i planowane nakłady inwestycyjne	80
7. Podstawowe dane o grupie kapitałowej	81
8. Wspólne przedsięwzięcia nie podlegające konsolidacji	82
9. Przeciętne zatrudnienie z podziałem na grupy zawodowe	82

10. Informacja o wynagrodzeniach członków zarządu i rady nadzorczej	82
11. Informacje o znaczących zdarzeniach dotyczących lat ubiegłych, ujętych sprawozdaniu finansowym za rok bieżący	82
12. Informacje o znaczących zdarzeniach, jakie nastąpiły po dniu bilansowym, a nie uwzględnionych w sprawozdaniu finansowym	83
13. Informacje o relacjach pomiędzy prawnym poprzednikiem a Spółką o sposobie i zakresie przejęcia aktywów i pasywów	83
14. Różnice pomiędzy danymi ujawnionymi w sprawozdaniu finansowym i porównywalnymi danymi finansowymi a uprzednio sporządzonymi i opublikowanymi sprawozdaniami finansowymi	83
15. Zmiany stosowanych zasad (polityki) rachunkowości	83
16. Kontynuacja działalności	83
17. Dane o połączeniu	83
18. Segmenty działalności	83

Załączniki:

1. Przekształcenia danych porównywalnych

2. WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Informacje ogólne

Pełna nazwa podmiotu:	Zespół Elektrociepłowni Wrocławskich KOGENERACJA Spółka Akcyjna
Adres siedziby	ul. Łowiecka 24 50-220 Wrocław
Sąd rejestrowy	Sąd Rejonowy dla Wrocławia – Fabrycznej we Wrocławiu, VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
Numer KRS	KRS 0000001010
Podstawowy przedmiot działalności emitenta wg PKD	4010 produkcja ciepła i energii elektrycznej
Branża wg klasyfikacji GPW	Usługi inne
Produkcja energii elektrycznej i ciepła	Handel energią elektryczną, ciepłem, produktami i usługami energetycznymi

Niniejsze sprawozdanie finansowe zawiera dane za okresy:

- od 01.01.2006 r. do 30.06.2006 r.
- od 01.01.2005 r. do 30.06.2005 r.
- bilans na dzień 31.12.2005 r.

Rokiem obrotowym Spółki jest rok kalendarzowy.

Skład Zarządu Spółki:

Zarząd Spółki na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego był następujący:

Denis Bretaudeau	- prezes Zarządu
Michael Kowalik	- członek Zarządu
Mariusz Misiak	- członek Zarządu
Krzysztof Wrzesiński	- członek Zarządu

Skład Rady Nadzorczej:

Marian Augustyn	Arkadiusz Repczyński	Joachim Wojaczek
Francois Driesen	Marek Salmonowicz	Philippe Vavasseur
Liliana Dziedzic	Michel Sontag	Danuta Żeleźna
Roland Helmenstein	Gerard Soufflet	
Krzysztof Kryg	Wojciech Tabiś	

Waluta pomiaru i waluta sprawozdań finansowych

Jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało przedstawione w złotych polskich, walutą funkcjonalną jest złoty polski, który jest podstawową walutą, w której dokonywane są transakcje (operacje gospodarcze) Spółki. Na dzień bilansowy do wyrażonych w walutach obcych aktywów i zobowiązań stosuje się jednaki, średni kurs Narodowego Banku Polskiego ogłoszony na dzień bilansowy. Wszystkie wartości liczbowe, o ile to nie zostało wskazane inaczej, podane są w tysiącach złotych.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe

Publikacja skonsolidowanych sprawozdań finansowych Grupy Kapitałowej Zespół Elektrociepłowni Wrocławskich Kogeneracja S.A. będzie miała miejsce w terminach zgodnych z wcześniejszymi komunikatami giełdowymi.

ZASTOSOWANE ZASADY RACHUNKOWOŚCI, W TYM METODY WYCENY AKTYWÓW I PASYWÓW ORAZ POMIARU WYNIKU FINANSOWEGO.**Oświadczenie o zgodności z MSSF**

Uchwałą nr 10/2005 podjętą w dniu 9 czerwca 2005 przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie zdecydowano o sporządzaniu sprawozdań finansowych Spółki zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską, zwanym dalej „MSSF UE” a w zakresie nieuregulowanym powyższymi standardami, zgodnie z wymogami ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2002 r., nr 76, poz. 694 z późniejszymi zmianami) oraz wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych. Podstawą prawną Uchwały jest art. 45 ust. 1a i 1c Ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości.

Opis ważniejszych stosowanych zasad rachunkowości**a) Oświadczenie zgodności**

Jednostkowe półroczne sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowym Standardem Sprawozdawczości Finansowej mającym zastosowanie do śródrocznej sprawozdawczości finansowej, który został zatwierdzony przez Unię Europejską.

MSSF UE zawierają wszystkie Międzynarodowe Standardy Rachunkowości, Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej oraz związane z nimi Interpretacje poza wymienionymi poniżej Standardami oraz Interpretacjami, które oczekują na zatwierdzenie przez Unię Europejską oraz Standardami oraz Interpretacjami, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską, ale nie weszły jeszcze w życie.

Spółka nie skorzystała z możliwości wcześniejszego zastosowania nowych Standardów i Interpretacji, które zostały już opublikowane oraz zatwierdzone przez Unię Europejską, a które wejdą w życie po dniu bilansowym. Ponadto na dzień bilansowy Spółka nie zakończyła jeszcze procesu oszacowania wpływu nowych Standardów i Interpretacji, które wejdą w życie po dniu bilansowym, na sprawozdanie finansowe Spółki za okres, w którym będą one zastosowane po raz pierwszy.

Standardy i Interpretacje oczekujące na zatwierdzenie przez UE i które nie weszły jeszcze w życie**Wydane / Poprawione / Zmodyfikowane (data wejścia w życie)**

Późniejsza zmiana do MSR 1 Ujawnienie informacji o kapitale

Sierpień 2005 r.
(Wejście z dniem 1 stycznia 2007 r.)

MSSF 7 Instrumenty Finansowe: ujawnienie informacji

Sierpień 2005 r.
(Wejście z dniem 1 stycznia 2007 r.)IFRIC 8 Zakres MSSF 2¹Styczeń 2006 r.
(Wejście z dniem 1 maja 2006 r.)IFRIC 9 Ponowna ocena odnośnie ujmowania wbudowanych instrumentów pochodnych¹Marzec 2006 r.
(Wejście z dniem 1 czerwca 2006 r.)

IFRIC 7 Zastosowanie metody przekształcenia MRS 29 „Sprawozdawczość finansowa w warunkach hiperinflacji”

Listopad 2005 r.
(Wejście z dniem 1 marzec 2006 r.)IFRIC 10 Śródroczna Sprawozdawczość finansowa oraz utrata wartości¹Lipiec 2006 r.
(Wejście z dniem 1 listopada 2006 r.)¹ Przepisy oczekują na zatwierdzenie przez Unię Europejską**Podstawa sporządzenia jednostkowego sprawozdania finansowego**

Szacunki i związane z nimi założenia podlegają bieżącej weryfikacji. Zmiana szacunków księgowych jest ujęta w okresie, w którym dokonano zmiany szacunku lub w okresach bieżącym i przyszłych, jeżeli dokonana zmiana szacunku dotyczy zarówno okresu bieżącego, jak i okresów przyszłych.

Osądy dokonywane przez Zarząd przy zastosowaniu MSSF UE, które mają istotny wpływ na jednostkowe sprawozdanie finansowe, a także szacunki, obciążone znaczącym ryzykiem zmian w przyszłych latach zostały przedstawione w notach dotyczących poszczególnych pozycji bilansu i RZiS. Zasady polityki rachunkowości przedstawione poniżej stosowane były w odniesieniu do wszystkich okresów zaprezentowanych w sprawozdaniu finansowym jak również przy sporządzaniu zgodnego z MSSF UE bilansu otwarcia na dzień 1 stycznia 2004 roku dla celów przejścia na sprawozdawczość zgodną z MSSF UE.

ZASTOSOWANE ZASADY RACHUNKOWOŚCI

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w oparciu o zasadę kosztu historycznego za wyjątkiem aktualizacji wyceny niektórych aktywów trwałych i instrumentów finansowych. Najważniejsze zasady rachunkowości stosowane przez Spółkę przedstawione zostały poniżej.

Zasady ogólne

Spółka stosuje założenia podstawowe oraz przestrzega cech jakościowych sprawozdania finansowego opisanych w „Założeniach koncepcyjnych sporządzania i prezentacji sprawozdań finansowych”.

Zasada memoriału

Zgodnie z zasadą memoriału skutki transakcji i innych zdarzeń ujmuje się z chwilą wystąpienia (a nie w momencie wpływu lub wypływu środków pieniężnych) oraz wykazuje się je w księgach rachunkowych i sprawozdaniu finansowym okresu, którego dotyczą. Sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z zasadą memoriału dostarcza użytkownikom nie tylko informacji o przeszłych transakcjach pociągających za sobą wypływ lub wypływ środków pieniężnych, lecz również o obowiązkach jednostki do zapłaty pieniężnej w przyszłości oraz o zasobach odpowiadających środkom pieniężnym, które jednostka otrzyma w przyszłości.

Zasada kontynuacji działalności

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w oparciu o założenie, że Spółka jest w stanie kontynuować działalność i będzie ją kontynuowała w dającej się przewidzieć przyszłości. Spółka nie zamierza, ani nie musi zaniechać działalności gospodarczej lub istotnie ograniczyć jej zakresu. Nie są też znane żadne inne okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuacji działalności.

Cechy jakościowe sprawozdania finansowego**Zrozumiałość**

Sprawozdanie jest sporządzane w sposób umożliwiający jego zrozumienie przez użytkowników. Zakłada się przy tym, że użytkownicy posiadają wystarczającą wiedzę z zakresu biznesu, działalności gospodarczej i rachunkowości oraz wykazują ochotę do uważnego zapoznania się z prezentowanymi informacjami.

Istotność i przydatność

W sprawozdaniu spółka ujmuje wszystkie informacje, które ze względu na swoją naturę lub istotność mogą być użyteczne przy podejmowaniu przez użytkowników decyzji.

Wiarygodność i wierne odzwierciedlenie

Spółka dąży do tego, aby informacje zawarte w sprawozdaniu były wiarygodne. Informacje są wiarygodne, gdy nie zawierają istotnych błędów oraz gdy zostały sporządzone w sposób bezstronny.

Przewaga treści nad formą

Przy sporządzaniu sprawozdań finansowych bierze się pod uwagę przede wszystkim rzeczywistą ekonomiczną istotę transakcji, zdarzeń oraz sytuacji gospodarczych. W przypadku gdyby normy prawne regulujące dane sytuacje stały w sprzeczności z ich istotą gospodarczą, prezentacji podlega obraz ekonomiczny Spółki.

Zasada ostrożnej wyceny

Zasada ostrożnej wyceny polega na rozważeniu przy stosowaniu subiektywnych ocen potrzebnych do dokonywania oszacowań w warunkach niepewności, tak, aby aktywa lub przychody nie zostały zawyżone, zobowiązania lub koszty – zaniżone.

Porównywalność i korekty poprzednich okresów

W celu zachowania porównywalności sprawozdań finansowych za kolejne okresy spółka wycenia i prezentuje finansowe skutki podobnych transakcji i innych zdarzeń w ten sam sposób. W celu zapewnienia porównywalności dokonano jednakże przekształcenia i korekty niektórych pozycji sprawozdań za prezentowane w sprawozdaniu ubiegłe okresy, tj.

1. Grunty w użytkowaniu wieczystym zostały ujęte jako leasing operacyjny niezależnie od formy ich pozyskania (decyzja administracyjna lub nabycie od innego podmiotu). Ujęcie gruntów jako leasingu operacyjnego polega na:
 - wyksięgowania gruntów z ewidencji bilansowej,
 - ujęcie ich i prezentację w ewidencji pozabilansowej oraz
 - ujmowanie wyłącznie opłat za użytkowanie jako kosztu bieżącego okresu.
2. Łącznie ujęto (netto) aktywa i zobowiązania związane z Zakładowym Funduszem Świadczeń Socjalnych.
3. Reklasyfikacji poddano koszty i przychody związane z ruchem rezerw pracowniczych tj. rezerwy:
 - a. na premie o cele,
 - b. niewykorzystane urlopy,
 - c. nagrodę roczną,
 - d. odprawy emerytalne,
 - e. związane z „Programem Indywidualnych Odejść”ujmując je obecnie nie w pozostałych przychodach i kosztach operacyjnych lecz na poziomie podstawowej działalności operacyjnej (koszty wynagrodzeń).
4. W oparciu o założenia MSR 29 (Rachunkowość w warunkach hiperinflacji) dokonano korekty wartości środków trwałych, które omówiono poniżej:

Korekta poprzednich okresów, zastosowanie MSR 29 „Rachunkowość w warunkach hiperinflacji”

Część czynnych i wykazywanych w bilansie Spółki środków trwałych została nabyta bądź zbudowana przed rokiem 1997 a więc w okresie trwania w Polsce hiperinflacji. Ze względu na spowodowane hiperinflacją znaczne zniekształcenie danych finansowych opartych o historyczne koszty nabycia bądź wytworzenia (które mają zastosowanie do wyceny środków trwałych), stosowane przez Spółkę Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską, wymagają odpowiedniego skorygowania wielkości wykazywanych w sprawozdaniach finansowych. Spółka nie dokonała odpowiednich korekt z tego tytułu w sprawozdaniu finansowym za 2005 r. Spółka wprowadziła skutki zastosowania MSR 29 w niniejszym sprawozdaniu finansowym, dokonując jednocześnie przekształcenia danych porównywalnych.

Szczegółowe uregulowania dotyczące dokonywania przeliczeń znajdują się w Międzynarodowym Standardzie Rachunkowości nr 29 „Rachunkowość w warunkach hiperinflacji” (MSR 29). Standard ten wymaga przeliczenia poszczególnych pozycji sprawozdań finansowych z zastosowaniem ogólnego indeksu cen za okres hiperinflacji.

Ponadto zgodnie z paragrafem 18 MSR 29 w przypadku rzeczowych aktywów trwałych, które uprzednio były przeszacowane należy przekształcić wartości bilansowe tych pozycji począwszy od dnia przeszacowania.

W trakcie trwania hiperinflacji w roku 1995 Spółka dokonała na podstawie ustaleń uprawnionych rzeczoznawców majątkowych aktualizacji środków trwałych do ich wartości rynkowych według stanu na 30.09.1994 r. Zastosowanie wartości rynkowych mieściło się ramach dozwolonych przez Rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 20.01.1995 r. (Dz. U nr 7 z 1995 poz. 34) w sprawie amortyzacji środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych. Do zakończenia hiperinflacji (tj. do końca 1996 r.) nie dokonywano żadnych innych korekt urealnających wartość majątku.

Biorąc pod uwagę powyższe uregulowania oraz stan faktyczny Spółka dokonała korekty wartości środków trwałych przy następujących założeniach:

- a) przeszacowaniem objęto czynne, obecnie amortyzowane i wykazywane bilansie na dzień 01.01.2006 r. środki trwałe wytworzone lub zakupione przed rokiem 1997 r.
- b) okres hiperinflacji wymagający korekty mieści się pomiędzy dniem wyceny rynkowej (30.09.1994) a 31.12.1996 (zakończeniem hiperinflacji).
- c) do przeliczeń zastosowano wskaźniki wzrostu cen dóbr konsumpcyjnych opublikowane przez GUS,
- d) uwzględniono wszelkie zmiany w zakresie przeszacowanych środków trwałych, które miały miejsce od dnia 01.01.1997 r. do dnia przeliczenia tj. 01.01.2006 r. (modernizacje, częściowe likwidacje itp.)

- e) w zakresie posiadanych i aktualnych wycen wartości majątku, dokonano analizy i porównania otrzymanych z przeliczenia kwot z wartościami odzyskiwalnymi środków trwałych (test na utratę wartości). W efekcie dokonano odpowiedniego zmniejszenia wartości niektórych pozycji przeszacowanych aktywów,
- f) od wartości przeszacowania utworzono rezerwę na odroczony podatek dochodowy
- g) skutki przeszacowania ujęto w wyniku z lat ubiegłych,
- h) przeszacowanie zostało wprowadzone do ksiąg rachunkowych pod datą 1.01.2006 i miało zastosowanie po raz pierwszy do sprawozdania finansowego za I kwartał 2006 roku,
- i) prezentowane w sprawozdaniach dane za okresy poprzednie ulegają odpowiednim przekształceniom w celu ich doprowadzenia do porównywalności.

Ponadto przeszacowaniu o efekt inflacji za okres od 1991 r. (tj. od daty zarejestrowania początkowego kapitału akcyjnego) do 31 grudnia 1996 r. kapitał akcyjny i kapitał zapasowy został przeszacowany odpowiednio o 178 003 tys. zł i 56 671 tys. zł. Wpływ wszystkich powyższych korekt na poszczególne pozycje bilansowe i rachunku zysków i strat za porównywalne okresy został przedstawiony w załączniku do sprawozdania finansowego.

METODY WYCENY AKTYWÓW I PASYWÓW ORAZ USTALENIE WYNIKU FINANSOWEGO

Wartości niematerialne

Wartości niematerialne są rozpoznawane, jeżeli jest prawdopodobne, że w przyszłości spowodują wpływ korzyści ekonomicznych, które mogą być bezpośrednio powiązane z tymi aktywami. Początkowe ujęcie wartości niematerialnych następuje według cen nabycia. Na kolejne dni bilansowe wartość początkowa wartości niematerialnych pomniejszana jest o skumulowane odpisy amortyzacyjne oraz odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Odpisów amortyzacyjnych od wartości niematerialnych dokonuje się metodą liniową w oparciu o przyjęty w Spółce plan amortyzacji. Przyjęte przez Spółkę stawki amortyzacyjne mieszczą się w przedziale 20% - 30%.

Głównymi składnikami wartości niematerialnych w Spółce są oprogramowanie komputerowe oraz prawa do emisji zanieczyszczeń.

Na mocy wydanego w dniu 27 grudnia 2005 roku Rozporządzenia Rady Ministrów w sprawie Krajowego Rozdziału Uprawnień do emisji dwutlenku węgla, Spółce przyznano określony poziom uprawnień do emisji dwutlenku węgla na lata 2005-2007. Spółka przyjęła w omawianym zakresie następujące zasady rachunkowości:

Prawa do emisji stanowią wartości niematerialne ujmowane zgodnie z MSR 38 niezależnie od tego czy zostały przyznane przez rząd czy zakupione na rynku w następujący sposób:

- zezwolenia są prawami przyznanymi na rok 2005 (tylko te są pod kontrolą spółki). Uprawnienia, które zostaną otrzymane w latach 2006/2007 są składnikami pozabilansowymi nie ujmowanymi w bilansie,
- uprawnienia przyznane przez rząd są ujmowane w wartości zerowej.

- uprawnienia zakupione na zasadach rynkowych są ujmowane w koszcie nabycia.

W razie, gdy przyznany limit uprawnień jest niższy od faktycznej emisji spółka tworzy rezerwę w wysokości nadwyżki wyemitowanych zanieczyszczeń nad posiadanym limitem.

Rzeczowe aktywa trwałe

Zgodnie z MSR 16 rzeczowe aktywa trwałe to środki trwałe:

- a) które są utrzymywane w celu wykorzystania ich w procesie produkcyjnym przy dostawach towarów i świadczeniu usług, w celu oddania do używania innym podmiotom na podstawie umowy najmu lub w celach administracyjnych,
- b) którym towarzyszy oczekiwanie, iż będą wykorzystywane przez czas dłuższy niż jeden okres. Stosowane jest przy tym uproszczenie polegające na ograniczeniu środków trwałych do składników, które oprócz spełnienia powyższych warunków, mają wartość początkową przekraczającą 3 500 zł.

Ponadto do rzeczowych aktywów trwałych Spółka zalicza także środki trwałe w budowie oraz zaliczki na środki trwałe w budowie.

Ewidencja środków trwałych jest prowadzona ilościowo i wartościowo w podziale na grupy rodzajowe według klasyfikacji GUS.

Wartość początkową środków trwałych ustala się według modelu opartego na cenie nabycia, lub koszcie wytworzenia. W bilansie rzeczowy majątek trwały jest wykazywany w wartości netto, tj. pomniejszony o skumulowaną amortyzację i dokonane odpisy aktualizujące jego wartość.

Niektóre środki trwałe będące w posiadaniu Spółki, zostały nabyte lub wytworzone przed lub w trakcie okresów objętych hiperinflacją. Środki trwałe zostały w 1995 roku przeszacowane zgodnie z dokonaną przez zewnętrznego eksperta wyceną rynkową. Kwoty wynikające z wyceny wchodziły obecnie w skład wartości początkowej środków trwałych stanowiącej podstawę naliczania i dokonywania odpisów amortyzacyjnych.

Podstawą ustalenia wysokości stawek amortyzacyjnych środków trwałych jest określony przez zarządcę danego składnika aktywów trwałych rzeczywisty okres użyteczności ekonomicznej.

Spółka dokonuje corocznej weryfikacji okresów ekonomicznej użyteczności i przyjętych metod amortyzacji.

Wykaz zastosowanych przez Spółkę stawek amortyzacyjnych dla poszczególnych grup aktywów trwałych:

Grupa 1	Budynki	1,5 - 2,5 %
Grupa 2	Budowle	1,5 % - 4,5 %
	z wyjątkiem:	
	211 przewody sieci technologicznych wewnątrzzakładowych	5% - 10%
Grupa 3	Kotły i maszyny energetyczne	1,5 % - 7 %
Grupa 4	Maszyny i urządzenia	10 % - 18 %
	Z wyjątkiem:	
	491 – zespoły komputerowe	30,0 %
Grupa 5	Maszyny, urządzenia i aparaty specjalne branżowe	14,0 - 18,0 %
	z wyjątkiem:	
	580 – Ładowarki	20,0 %
Grupa 6	Urządzenia techniczne	4,5 % - 20 %
Grupa 7	Środki transportowe	7,0% - 14,0 %
Grupa 8	Narzędzia, przyrządy, ruchomości i wyposażenie	10,0% - 20,0 %
	z wyjątkiem:	
	aparatura elektroniczna	25,0 %

Wykazane w bilansie środki trwałe prezentują cały czynny, sprawny i wykorzystywany majątek produkcyjny.

Główne części składowe

Główne części składowe niektórych pozycji rzeczowych aktywów trwałych wymagają wymiany w regularnych odstępach czasu. Zgodnie z punktem 13 MSR 16 Spółka ujmuje w wartości bilansowej pozycji rzeczowych aktywów trwałych koszty wymiany tych pozycji w momencie ich poniesienia. Wartość bilansowa zastąpionych części składowych jest odpisywana zgodnie z warunkami usuwania z bilansu zawartymi w MSR 16.

Środki trwałe w budowie

Środki trwałe w budowie wycenia się w wysokości ogółu kosztów pozostających w bezpośrednim związku z ich nabyciem lub wytworzeniem, pomniejszonej o odpisy z tytułu trwałej utraty ich wartości.

Grunty w użytkowaniu wieczystym

Grunty w użytkowaniu wieczystym są klasyfikowane i wykazywane zgodnie z § 14 MSR 17 jako leasing operacyjny. Grunty w użytkowaniu wieczystym są wykazywane pozabilansowo. Opłaty za grunt stanowią koszt okresu, w którym są ponoszone.

Aktywa finansowe

Zgodnie z MSR 32 Aktywa finansowe stanowi każdy składnik aktywów mający postać:

- a) środków pieniężnych,
- b) instrumentu kapitałowego innej jednostki,
- c) umownego prawa do:
 - otrzymania środków pieniężnych lub innego składnika aktywów finansowych od innej jednostki lub,
 - wymiany aktywów finansowych lub zobowiązań finansowych z inną jednostką na potencjalnie korzystnych warunkach
- d) kontraktu, który będzie rozliczony lub może być rozliczony przez jednostkę we własnych instrumentach kapitałowych, i jest:
 - instrumentem niepochodnym, z którego wynika lub może wynikać obowiązek przyjęcia przez jednostkę zmiennej liczby własnych instrumentów kapitałowych lub
 - instrumentem pochodnym, który będzie rozliczony lub może być rozliczony w inny sposób, niż przez wymianę ustalonej kwoty środków pieniężnych lub innego składnika aktywów finansowych na ustaloną liczbę własnych instrumentów kapitałowych jednostki.

Aktywa finansowe zostały zakwalifikowane i przedstawione w sprawozdaniu finansowym (dodatkowa nota objaśniająca 1) według następującej klasyfikacji:

- aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy,
- pożyczki i należności,
- inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności,
- aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

W momencie początkowego ujęcia składnik aktywów finansowych lub zobowiązanie finansowe wycenia się w wartości godziwej, powiększonej, w przypadku składnika aktywów lub zobowiązania finansowego niekwalifikowanych jako wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy, o koszty transakcji, które mogą być bezpośrednio przypisane do nabycia lub emisji składnika aktywów finansowych lub zobowiązania finansowego.

Po początkowym ujęciu, aktywa finansowe są wyceniane w wartości godziwej, za wyjątkiem:

- a) pożyczek i należności, które wycenia się według zamortyzowanego kosztu,
- b) inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności, które są wyceniane według zamortyzowanego kosztu.
- c) inwestycje w instrumenty kapitałowe nie posiadające kwotowań cen rynkowych z aktywnego rynku, i których wartość godziwa nie może być wiarygodnie zmierzona, a także powiązane z nimi instrumenty

poходne – są wyceniane według kosztu nabycia skorygowanego o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

d) udziały i akcje w jednostkach zależnych i stowarzyszonych – są wyceniane według kosztu nabycia skorygowanego o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości, zgodnie z MSR 27.

Środki pieniężne w walucie krajowej zostały wycenione w wartości nominalnej. Środki pieniężne w walutach obcych występujące na rachunku bankowym zostały do bilansu wycenione wg średniego kursu z tabeli NBP opublikowanej na ostatni dzień okresu sprawozdawczego.

W bilansie aktywa finansowe są prezentowane w jako inwestycje długoterminowe i inwestycje krótkoterminowe.

Należności i zobowiązania

Należności i zobowiązania są wyceniane w kwotach wymagających zapłaty. Należności wykazane w bilansie pomniejsza się o dokonane odpisy aktualizujące ich wartość. Należności w walutach obcych zostały wycenione według średnich kursów ogłaszanych przez NBP na ostatni dzień okresu sprawozdawczego. Odpisy aktualizujące dokonywane są na podstawie indywidualnej analizy i obejmują należności, których ściagalność uznano za wątpliwą.

Zapasy

Zapasy materiałów są wycenione w zależności od przeznaczenia:

- paliwo produkcyjne jest wycenione wg średnioważonych cen zakupu podwyższonych o koszty zakupu przypadające na jego zapas,
- pozostałe materiały są wyceniane wg średnioważonych cen ewidencyjnych. Powstałe odchylenia między ceną zakupu a ceną ewidencyjną są rozliczane w okresach miesięcznych w ciężar kosztów zużytych materiałów.

Spółka kwalifikuje do materiałów rzeczowe składniki majątku o wartości poniżej 3.500 zł. W momencie wydania do używania ich wartość odnosi się do kosztów zużycia materiałów.

Rozliczenia międzyokresowe

Rozliczenia międzyokresowe czynne stanowią koszty dotyczące przyszłych okresów, które są wyceniane w kwotach faktycznie poniesionych, oraz równowartość przypadających na bieżący okres przychodów nie będących jeszcze należnościami.

Rozliczenia międzyokresowe obejmują przede wszystkim:

- rozliczenia zużycia materiałów i energii
- pozostałych kosztów rodzajowych,
- rozliczenie odpisów na ZFŚS,
- rozliczenie kosztów ubezpieczeń majątkowych
- innych kosztów

Rozliczenia międzyokresowe bierne obejmują przewidywane, lecz nie poniesione wydatki.

Kapitały własne*Kapitał zakładowy*

jest wykazywany w wartości nominalnej wynikającej ze statutu Spółki powiększonej o korektę hiperinflacyjną. Kapitał zakładowy po zastosowaniu ogólnego indeksu cen został przeszacowany zgodnie z MSR 29 „Rachunkowość w warunkach hiperinflacji”.

Kapitał zapasowy

został utworzony w dniu przekształcenia przedsiębiorstwa państwowego w spółkę akcyjną z części funduszu założycielskiego i funduszu przedsiębiorstwa po wydzieleniu kapitału akcyjnego. W kolejnych latach fundusz ten podlegał obligatoryjnym zwiększeniom z zysku netto do czasu, gdy uzyskał wysokość 1/3 kapitału akcyjnego. W następnych latach odpisy z zysku netto miały charakter fakultatywny i tworzone były zgodnie ze statutem Spółki. Kapitał zapasowy jest zmniejszany na pokrycie niepodzielonej straty z lat ubiegłych, a w kwocie przewyższającej ustawowe minimum może być przeznaczony przez walne zgromadzenie akcjonariuszy na wypłatę dywidendy.

W 2001 roku po sądowej rejestracji emisji akcji serii B w dniu 19 lutego 2001 kapitał zapasowy został powiększony o różnicę między rzeczywistą ceną wyemitowanych akcji a ich wartością nominalną (agio).

Kapitał zapasowy po zastosowaniu ogólnego indeksu cen został przeszacowany zgodnie z MSR 29 „Rachunkowość w warunkach hiperinflacji”.

Pozostałe fundusze rezerwowe

mogą być tworzone przez walne zgromadzenie akcjonariuszy z części lub całości zatwierdzonych zysków spółki. Walne zgromadzenie może również wskazać konkretny cel, na który środki te mają być przeznaczone (np. inwestycje, restrukturyzacja, opcje managerskie).

Rezerwy

Do rezerw zaliczane są zobowiązania, których termin wymagalności lub kwota nie są pewne.

Rezerwa na podatek dochodowy od osób prawnych

Spółka tworzy rezerwy i aktywa w związku z przejściowymi różnicami między wykazywaną w księgach rachunkowych wartością aktywów i pasywów a ich wartością podatkową oraz stratą podatkową możliwą do odliczenia w przyszłości. Dodatnią różnicę zalicza się do obowiązkowych obciążeń wyniku netto, jako rezerwę na podatek dochodowy, natomiast różnica ujemna pomniejsza obowiązkowe obciążenia wyniku oraz powiększa aktywo z tytułu podatku odroczonego.

Inne rezerwy

Spółka tworzy rezerwy w szczególności na:

- nagrody jubileuszowe i odprawy emerytalne (wyceniane metodą aktuarialną)
- ekwiwalent energetyczny dla emerytowanych pracowników Spółki (wycena metodą aktuarialną)
- nagrody roczne. Rezerwa jest tworzona w wysokości planowanej kwoty wypłaty nagród za rok obrotowy a wypłacanych w roku następnym,
- czynności procesowe. Rezerwa jest tworzona w wysokości przewidywanych kosztów związanych ze sprawami, w których stroną jest Spółka.
- na sprawy podatkowe w toku. Rezerwa jest tworzona w wysokości przewidywanych kosztów spraw podatkowych, w których Spółka jest stroną.
- Urlopy. Rezerwa jest tworzona w wysokości ekwiwalentu za niewykorzystane na dzień bilansowy urlopy powiększonego o obciążenia płacone na rzecz ZUS.

Fundusze specjalne

W tej pozycji wykazuje się Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych. ZFŚS tworzony jest na podstawie przepisów Ustawy z dnia 4 marca 1994 r. o zakładowym funduszu świadczeń socjalnych (Dz. U. Nr 43 poz.163 z późniejszymi zmianami) i przepisów wykonawczych do ustawy.

Przychody są wpływami korzyści ekonomicznych brutto danego okresu, powstałymi w wyniku (zwyklej) działalności gospodarczej jednostki, skutkującymi zwiększeniem kapitału własnego, innym niż zwiększenie kapitału wynikającego z wpłat udziałowców.

Przychody ze sprzedaży

Ustalane są według wartości godziwej zapłaty otrzymanej lub należnej na podstawie faktur własnych, pomniejszone o podatek od towarów i usług. Ponadto jednostka ujmuje jako przychody inne wpływy spełniające kryteria kwalifikacji do przychodów.

Koszty działalności operacyjnej

Koszty działalności operacyjnej obejmują koszty wytworzenia sprzedanych produktów, wartość sprzedanych towarów i materiałów, koszty sprzedaży oraz koszty ogólnego zarządu.

Pozostałe przychody i koszty operacyjne

Zgodnie z zasadą memoriału i ostrożnej wyceny Spółka ewidencjonuje niewątpliwe pozostałe przychody i koszty operacyjne, do których zalicza się przychody i koszty związane pośrednio z działalnością operacyjną Spółki.

Głównymi kategoriami zaliczanymi do pozostałych przychodów operacyjnych są:

- rozwiązanie rezerw „niepracowniczych”
- odwrócenie odpisów aktualizujących wartość majątku niefinansowego

- przychody z tytułu rozliczenia dotacji.
 - rozwiązanie rezerwy na tzw. dostawy nefakturowane.
- Do głównych pozycji pozostałych kosztów operacyjnych zalicza się:
- utworzenie rezerw na zobowiązania „niepracownicze”
 - koszty utrzymania obiektów socjalnych,
 - utworzenie rezerwy na tzw. dostawy nefakturowane,
 - kary, grzywny, odszkodowania
 - koszty postępowania spornego i komorniczego.

Przychody i koszty finansowe

Przychody i koszty finansowe są ujmowane w ciągu roku z zachowaniem zasady współmierności przychodów i kosztów.

Przychody i koszty finansowe zostały wycenione w oparciu o dane bankowe, publikowane taryfy i kursy walutowe i zasady naliczania. Składają się na nie:

- odsetki,
- różnice kursowe,
- odpisy aktualizujące wartość aktywów finansowych,
- dywidendy od posiadanych udziałów i akcji,
- oprocentowanie leasingu,
- dyskonto weksli,
- zysk lub strata ze sprzedaży akcji,

Sprzedaż posiadanych przez spółkę papierów wartościowych oraz różnice kursowe wykazywane są w sprawozdaniu finansowym wynikowo.

Poza w/w wyjątkiem poszczególne tytuły są ujmowane i prezentowane odpowiednio jako przychód lub koszt.

Koszty finansowania zewnętrznego są ujmowane bezpośrednio w rachunku zysków i strat zgodnie z podejściem wzorcowym MSR 23.

Wynik na działalności zaniechanej

Działalność zaniechana jest częścią działalności Spółki, która stanowi oddzielną, znaczną część działalności lub segment geograficzny lub jest jednostką zależną nabytą wyłącznie w celu odsprzedaży. Klasyfikacja do działalności zaniechanej dokonuje się w wyniku sprzedaży lub w momencie, kiedy działalność spełnia kryteria zaklasyfikowania jako przeznaczonej do sprzedaży.

Wynik finansowy

Wynik finansowy jest wyliczony zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości. Wynik finansowy wykazany w rachunku zysków i strat składa się z: wyniku na sprzedaży, wyniku na pozostałej działalności operacyjnej, wyniku na działalności finansowej, wyniku na działalności zaniechanej i obowiązkowych obciążeniach wyniku finansowego.

Wynik finansowy został ustalony z uwzględnieniem zasad:

- współmierności przychodów i kosztów,
- ostrożnej wyceny.

Wynik netto uwzględnia zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych, skorygowane o rezerwy oraz aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

Informacja o segmentach działalności

Spółka prowadzi działalność w jednym segmencie branżowym tj. produkcja energii elektrycznej i ciepłej. Spółka realizuje całość swoich przychodów na terytorium Polski.

Średnie kursy wymiany oraz przeliczenie podstawowych danych

	Średni kurs w okresie*	Minimalny kurs w okresie	Maksymalny kurs w okresie	Kurs na ostatni dzień okresu
Rb**	3,9002	3,7565	4,1065	4,0434
Rb - 1	4,0805	3,8839	4,2756	4,0401

*Średnia kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie.

** Okres bieżący, za który zostało sporządzone sprawozdanie finansowe

Przeliczenie podstawowych danych finansowych na EURO zostało umieszczone na pierwszej stronie.

NOTY OBJAŚNIAJĄCE

Noty objaśniające do bilansu

Aktywa bilansu

Nota 1 - do poz. I.1 aktywów

1.1 WARTOŚCI NIEMATERIALNE	30.06.2006	31.12.2005	30.06.2005
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	-	-	-
2. Wartość Firmy z połączenia jednostek gospodarczych	-	-	-
3. Nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości , w tym:	595	689	331
- zintegrowany system informatyczny ERP	-	-	-
- inne programy komputerowe	595	689	331
4. Prawa do emisji	-	-	-
5. Inne wartości niematerialne	-	-	-
6. Wartości niematerialne w przygotowaniu	-	-	-
7. Zaliczki na wartości niematerialne	-	-	-
RAZEM	595	689	331

1.2 TABELA RUCHU WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH) w tys. zł	1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	2. Wartość Firmy z połączenia jednostek gospodarczych	3. Nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości , w tym:	- inne programy komputero we	4. Prawa do emisji	5. Inne wartości niematerialne	6. Wartości niematerialne w przygotowaniu	7. Zaliczki na wartości niematerialne	Wartości niematerialne razem
a) wartość brutto wartości niematerialnych na początek okresu	-	-	935	935	-	-	-	-	935
b) zwiększenia (z tytułu)	-	-	56	56	-	-	-	-	56
- zakupu	-	-	56	56	-	-	-	-	56
c) zmniejszenia (z tytułu)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
d) wartość brutto wartości niematerialnych na koniec okresu	-	-	991	991	-	-	-	-	991
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	-	-	(246)	(246)	-	-	-	-	(246)
- amortyzacja za okres (z tytułu)	-	-	(150)	(150)	-	-	-	-	(150)
> planowa	-	-	(150)	(150)	-	-	-	-	(150)
f) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	-	-	(396)	(396)	-	-	-	-	(396)
g) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	-	-	-	-	-	-	-	-	-
h) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	-	-	-	-	-	-	-	-	-
i) wartość netto wartości niematerialnych na koniec okresu	-	-	595	595	-	-	-	-	595

1.3 Odpisy aktualizujące wartości niematerialne

W okresie sprawozdawczym spółka nie dokonywała odpisów aktualizacyjnych wartości niematerialnych.

Nota 1.4 Prawa do emisji zanieczyszczeń

Bilans uprawnień do emisji CO₂ dla KOGENERACJI w okresie 2005-2007

	wielkość emisji CO ₂ (Mg)			przydział uprawnień -KPRU (RRM z dn 27.12.2005 Dz.Ust. Nr264 poz. 2206)		
	2005	2006*	2007*	2005	2006	2007
EC Wrocław	1 447 181	1 506 984	1 498 774	1 662 900	1 662 900	1 662 900
EC Czechnica	428 416	473 564	456 236	505 500	505 500	505 500
KOGENERACJA	1 875 597	1 980 548	1 955 010	2 168 400	2 168 400	2 168 400

* wartość szacowana

Nota 2 - do poz. I.2 aktywów

2.1 RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	30.06.2006	31.12.2005	30.06.2005
a. Środki trwałe, w tym:	433 142	444 158	441 097
- grunty	121	146	147
- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	232 912	238 953	240 532
- urządzenia techniczne i maszyny	199 240	204 333	199 802
- środki transportu	38	43	48
- inne środki trwałe	831	683	568
b. Środki trwałe w budowie	23 328	18 697	13 431
c. Zaliczki na środki trwałe w budowie	-	-	-
RAZEM	456 470	462 855	454 528

Odpisy aktualizujące wartość środków trwałych

W okresie sprawozdawczym Spółka nie dokonywała odpisów aktualizujących wartość "środków trwałych". Wykazywane w tabeli odpisy aktualizujące środków trwałych w kwocie 935 tys. zł zostały dokonane w 2003 roku. Odpisy te dotyczyły dwóch kotłów wodnych, które zostały trwale wyłączone z eksploatacji.

2.2 TABELA RUCHU ŚRODKÓW TRWAŁYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH) w tys.zł	a) grunty	b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	c) urządzenia techniczne i maszyny	d) środki transportu	e) inne środki trwałe	Środki trwałe razem
a) wartość brutto środków trwałych na początek okresu (przed zastosowaniem MSR 29)	151	543 010	1 058 991	492	5 177	1 607 821
- korekta dotycząca wpływu hiperinflacji na środki trwałe	-	144 857	35 769	-	-	180 626
b) wartość brutto środków trwałych na początek okresu (po zastosowaniu MSR 29)	151	687 867	1 094 760	492	5 177	1 788 447
c) zwiększenia (z tytułu) +/-	-	2 823	8 165	-	243	11 231
- zakupu/zakończenia budowy środka trwałego +/-	-	2 794	8 133	-	243	11 170
- nieodpłatnego otrzymania	-	29	32	-	-	61
- reklasyfikacja	-	-	-	-	-	-
d) zmniejszenia (z tytułu) -/-	(24)	(1 232)	(1 177)	-	(146)	(2 579)
- likwidacji -/-	-	(1 232)	(1 165)	-	(134)	(2 531)
- sprzedaży -/-	(24)	-	(12)	-	(12)	(48)
- reklasyfikacja	-	-	-	-	-	-
e) wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	127	689 458	1 101 748	492	5 274	1 797 099
f) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu -/- (przed zastosowaniem MSR 29)	(6)	(359 213)	(863 799)	(448)	(4 493)	(1 227 959)
- korekta z tytułu MSR 29	-	(89 701)	(25 694)	-	-	(115 395)
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu -/- (po zastosowaniu MSR 29)	(6)	(448 914)	(889 493)	(448)	(4 493)	(1 343 354)
- amortyzacja za okres (z tytułu) -/-	(1)	(8 864)	(13 254)	(6)	(95)	(22 220)
> planowa -/-	(1)	(8 864)	(13 254)	(6)	(95)	(22 220)
- zmniejszenie umorzenia z tytułu likwidacji (+)	-	1 232	1 162	-	133	2 527
- zmniejszenie umorzenia z tytułu sprzedaży (+)	1	-	12	-	12	25
- reklasyfikacja	-	-	-	-	-	-
h) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu -/-	(6)	(456 546)	(901 573)	(454)	(4 443)	(1 363 022)
i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu -/-	-	-	(935)	-	-	(935)
j) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu -/-	-	-	(935)	-	-	(935)
k) wartość netto środków trwałych na koniec okresu	121	232 912	199 240	38	831	433 142

Nota 3 - do poz. I.4 aktywów

3. NALEŻNOŚCI DŁUGOTERMINOWE	30.06.2006	31.12.2005	30.06.2005
a) od jednostek powiązanych, w tym:	-	-	16
- od jednostek zależnych	-	-	-
- od jednostek współzależnych	-	-	-
- od jednostek stowarzyszonych	-	-	16
- od znaczącego inwestora	-	-	-
- od jednostki dominującej	-	-	-
b) od pozostałych jednostek	-	-	-
Należności długoterminowe netto	-	-	16
c) odpisy aktualizujące wartość należności	-	-	-
Należności długoterminowe brutto	-	-	16

Nota 3 - do poz. I.6 aktywów

4.1. DŁUGOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE	30.06.2006	31.12.2005	30.06.2005
a) w jednostkach zależnych	252 986	254 185	245 518
- udziały lub akcje	175 891	175 502	124 991
- dłużne papiery wartościowe	-	-	-
- inne papiery wartościowe (wg rodzaju)	-	-	-
- udzielone pożyczki	77 095	78 683	77 872
- inne długoterminowe papiery wartościowe	-	-	-
- opcja na zakup akcji Zielona Góra	-	-	42 655
b) w jednostkach współzależnych	-	-	-
- udziały lub akcje	-	-	-
- dłużne papiery wartościowe	-	-	-
- inne papiery wartościowe (wg rodzaju)	-	-	-
- udzielone pożyczki	-	-	-
- inne długoterminowe papiery wartościowe	-	-	-
- inne papiery wartościowe (wg rodzaju)	-	-	-
c) w jednostkach stowarzyszonych	402	419	728
- udziały lub akcje	161	161	161
- dłużne papiery wartościowe	-	-	-
- inne papiery wartościowe (wg rodzaju)	-	-	-
- udzielone pożyczki	241	258	567
- inne długoterminowe papiery wartościowe	-	-	-
- inne papiery wartościowe (wg rodzaju)	-	-	-
d) w znaczącym inwestorze	-	-	-
- udziały lub akcje	-	-	-
- dłużne papiery wartościowe	-	-	-
- inne papiery wartościowe (wg rodzaju)	-	-	-
- udzielone pożyczki	-	-	-
- inne długoterminowe papiery wartościowe	-	-	-
- inne papiery wartościowe (wg rodzaju)	-	-	-
e) w jednostce dominującej	-	-	-
- udziały lub akcje	-	-	-
- dłużne papiery wartościowe	-	-	-
- inne papiery wartościowe (wg rodzaju)	-	-	-
- udzielone pożyczki	-	-	-
- inne długoterminowe papiery wartościowe	-	-	-
- inne papiery wartościowe (wg rodzaju)	-	-	-
f) w pozostałych jednostkach	8 772	12 289	24 990
- udziały lub akcje	8 736	12 236	24 884
- dłużne papiery wartościowe	-	-	-
- inne papiery wartościowe (wg rodzaju)	-	-	-
- udzielone pożyczki	36	53	106
- inne długoterminowe papiery wartościowe	-	-	-
- inne papiery wartościowe (wg rodzaju)	-	-	-
Długoterminowe aktywa finansowe, razem	262 160	266 893	271 236

4.2.Zmiana stanu długoterminowych aktywów finansowych	od 01.01.2005 do 30.06.2005	od 01.01.2005 do 31.12.2005	od 01.01.2006 do 30.06.2006
a) stan na początek okresu	266 893	227 340	227 340
b) zwiększenia (z tytułu)	2 230	55 974	45 823
- nabycie	388	47 795	42 938
- udzielenie pożyczki	-	-	-
- naliczenie (dopisanie) odsetek	1 842	4 892	2 678
- dyskonto	-	-	-
- odpis aktualizujący wartość	-	287	207
- zwiększenie kapitału	-	3 000	-
- wycena instrumentu finansowego	-	-	-
- reklasyfikacja	-	-	-
- aport	-	-	-
- zmiana składu konsolidowanych jednostek	-	-	-
- zmiana metody konsolidacji (MPW <=> Pełna)	-	-	-
- połączenie firm (w tym przejęcie)	-	-	-
- udział w zyskach jednostek wycenianych MPW	-	-	-
- inne	-	-	-
c) zmniejszenia (z tytułu)	6 963	16 421	1 927
- sprzedaż	840	13 033	167
- otrzymanie odsetek i/lub premii	1 976	3 163	1 760
- kompensata	-	-	-
- odpis aktualizujący wartość*	3 145	-	-
- dyskonto	-	-	-
- wycena instrumentu finansowego	-	-	-
- reklasyfikacja	1 002	225	-
- aport	-	-	-
- zmiana składu konsolidowanych jednostek	-	-	-
- zmiana metody konsolidacji (MPW <=> Pełna)	-	-	-
- połączenie firm (w tym przejęcie)	-	-	-
- udział w stratach jednostek wycenianych MPW	-	-	-
- inne	-	-	-
Długoterminowe aktywa finansowe, razem	262 160	266 893	271 236

* Szczegółowe informacje na temat odpisów aktualizujących przedstawiono w nocie nr 10.

4.3 ZMIANA STANU DŁUGOTERMINOWYCH AKTYWÓW FINANSOWYCH	a) akcje i udziały, w tym:	w jednostkach zależnych	w jednostkach stowarzyszonych	w jednostce dominującej	b) dłużne papiery wart., w tym:	jednostek zależnych	jednostek stowarzyszonych	jednostki dominujące
a) stan na początek okresu	187 899	175 502	161	-	-	-	-	-
b) zwiększenia (z tytułu)	389	389	-	-	-	-	-	-
- nabycie	389	389	-	-	-	-	-	-
- udzielenie pożyczki	-	-	-	-	-	-	-	-
- naliczenie (dopisanie) odsetek	-	-	-	-	-	-	-	-
- dyskonto	-	-	-	-	-	-	-	-
- odpis aktualizujący wartość	-	-	-	-	-	-	-	-
- zwiększenie kapitału	-	-	-	-	-	-	-	-
- wycena instrumentu finansowego	-	-	-	-	-	-	-	-
- reklasyfikacja	-	-	-	-	-	-	-	-
- aport	-	-	-	-	-	-	-	-
- zmiana składu konsolidowanych jednostek	-	-	-	-	-	-	-	-
- zmiana metody konsolidacji (MPW <=> Pełna)	-	-	-	-	-	-	-	-
- połączenie firm (w tym przejęcie)	-	-	-	-	-	-	-	-
- udział w zyskach jednostek wycenianych MPW	-	-	-	-	-	-	-	-
- inne	-	-	-	-	-	-	-	-
c) zmniejszenia (z tytułu)	3 500	-	-	-	-	-	-	-
- sprzedaż	355	-	355	-	-	-	-	-
- otrzymanie odsetek i/lub premii	-	-	-	-	-	-	-	-
- kompensata	-	-	-	-	-	-	-	-
- odpis aktualizujący wartość	3 145	-	(355)	-	-	-	-	-
- dyskonto	-	-	-	-	-	-	-	-
- wycena instrumentu finansowego	-	-	-	-	-	-	-	-
- reklasyfikacja	-	-	-	-	-	-	-	-
- aport	-	-	-	-	-	-	-	-
- zmiana składu konsolidowanych jednostek	-	-	-	-	-	-	-	-
- zmiana metody konsolidacji (MPW <=> Pełna)	-	-	-	-	-	-	-	-
- połączenie firm (w tym przejęcie)	-	-	-	-	-	-	-	-
- udział w stratach jednostek wycenianych MPW	-	-	-	-	-	-	-	-
- inne	-	-	-	-	-	-	-	-
d) stan na koniec okresu	184 788	175 891	161	-	-	-	-	-
Długoterminowe aktywa finansowe, razem	184 788	175 891	161	-	-	-	-	-

4.3 ZMIANA STANU DŁUGOTERMINOWYCH AKTYWÓW FINANSOWYCH (c.d.)	c) pozostałe papiery wartościowe, w tym:				d) udzielone pożyczki (wg rodzaju), w tym:				Długoterminowe aktywa finansowe, razem
		jednostek zależnych	jednostek stowarzyszonych	jednostki dominującej		jednostkom zależnym	jednostkom stowarzyszonym	jednostce dominującej	
a) stan na początek okresu	-	-	-	-	78 994	78 683	258	-	266 893
b) zwiększenia (z tytułu)	-	-	-	-	1 842	1 826	14	-	2 231
- nabycie	-	-	-	-	-	-	-	-	389
- udzielenie pożyczki	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- naliczenie (dopisanie) odsetek	-	-	-	-	1 842	1 826	14	-	1 842
- dyskonto	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- odpis aktualizujący wartość	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- zwiększenie kapitału	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- wycena instrumentu finansowego	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- reklasyfikacja	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- aport	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- zmiana składu konsolidowanych jednostek	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- zmiana metody konsolidacji (MPW <=> Pełna)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- połączenie firm (w tym przejęcie)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- udział w zyskach jednostek wycenianych MPW	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- inne	-	-	-	-	-	-	-	-	-
c) zmniejszenia (z tytułu)	-	-	-	-	3 464	3 414	31	-	6 964
- sprzedaż	-	-	-	-	485	485	-	-	840
- otrzymanie odsetek i/lub premii	-	-	-	-	1 976	1 959	14	-	1 976
- kompensata	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- odpis aktualizujący wartość	-	-	-	-	-	-	-	-	3 145
- dyskonto	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- wycena instrumentu finansowego	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- reklasyfikacja	-	-	-	-	1 003	970	17	-	1 003
- aport	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- zmiana składu konsolidowanych jednostek	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- zmiana metody konsolidacji (MPW <=> Pełna)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- połączenie firm (w tym przejęcie)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- udział w stratach jednostek wycenianych MPW	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- inne	-	-	-	-	-	-	-	-	-
d) stan na koniec okresu	-	-	-	-	77 372	77 095	241	-	262 160
Długoterminowe aktywa finansowe, razem	-	-	-	-	77 372	77 095	241	-	262 160

4.4 UDZIAŁY LUB AKCJE W JEDNOSTKACH PODPORZĄDKOWANYCH													
Lp.	a	b	c	d	e	f	g	h	i	j	k	l	m
	Nazwa (firma) jednostki	Forma prawna	Siedziba	Przedmiot przedsiębiorstwa	Charakter powiązania kapitałowego	Zastosowana metoda konsolidacji	Data objęcia kontroli / data od której wywierany jest znaczny wpływ	Wartość akcji / udziałów wg ceny nabycia	Odpisy aktualizujące wartość (razem)	wartość bilansowa akcji / udziałów	Procent posiadanego kapitału zakładowego	Udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu	Wskazanie innej niż określona pod lit. k) lub l), podstawy dominacji
1	EC ZIELONA GÓRA	patrz załącznik	patrz załącznik	patrz załącznik	zależna	pełna	2001-09-30	161 754	0	161 754	99,85%	99,85%	-
2	Zielonogórska Energetyka Ciepła				zależna	pełna	2006-06-01	7 900	0	7 900	71,00%	90,84%	komentarz*
3	PPO SIECHNICE				zależna	pełna	1994-12-31	4 744	0	4 744	51,00%	51,00%	-
4	ZEC SERVICE				zależna	pełna	1992-07-01	245	0	245	43,56%	43,56%	komentarz**
5	VKN POLSKA				zależna	wyłączenie	2002-03-01	1 247	0	1 248	70,50%	70,75%	-
6	ZEC HURT				stowarzyszona	wyłączenie	1993-11-15	162	0	161	25,58%	25,58%	-
7	ESV				stowarzyszona	wyłączenie	1993-12-30	1 150	1 150	0	22,99%	22,99%	-
8	ZEC DIAGPOM				stowarzyszona	wyłączenie	2000-03-03	0	0	0	34,00%	34,00%	komentarz***

* Zielonogórska Energetyka Ciepła jest spółką zależną od EC Zielona Góra (71,16%)

Wyliczenie wykazanego w tabeli udziału: $71,16\% \times 99,85\%$ (udział KGN w EC ZG) = 71 % + 19,84% (udział KGN w ZEC ZG) = 90,84 %

** KOGENERACJA SA posiada szczególne uprawnienia wynikające z umowy spółki ZEC SERVICE, w tym prawo wyznaczenia przewodniczącego Rady nadzorczej, prawo weta w kluczowych dla funkcjonowania spółki sprawach

*** Powiązanie o charakterze pośrednim:

- ZEC Diagpom jest Spółką zależną od ZEC SERVICE (78% udziałów). Wyliczenie wykazanego w tabeli udziału: $78\% \times 43,56\% = 34\%$

4.4 UDZIAŁY LUB AKCJE W JEDNOSTKACH PODPORZĄDKOWANYCH - c.d.														
Lp.	n						o		p		q	r	s	t
	kapitał własny jednostki, w tym						zobowiązania i rezerwy na zobowiązania		należności jednostki		aktywa jednostki razem	Przychody ze sprzedaży	Nieopłacona przez emitenta wartość udziałów / akcji	Otrzymane lub należne dywidendy od jednostki za ostatni rok obrotowy
	Kapitał zakładowy	Należne wpłaty na poczet kapitału	Kapitał zapasowy	Pozostały kapitał własny, w tym:	niepodzielony zysk (niepokryta strata) z lat ubiegłych	zysk (strata) netto	Zobowiązania długoterminowe	Zobowiązania krótkoterminowe	długoterminowe	krótkoterminowe				
1	13 200	-	63 643	56 463	-	23 244	460 113	72 690	-	27 739	666 109	173 709	-	14 877
2	39 660	-	803	(9 664)	(10 757)	136	10 207	13 042	-	4 115	54 048	4 621	-	-
3	18 681	-	1 636	76	(390)	4	2 831	10 167	-	6 829	33 391	24 403	-	-
4	563	-	116	7 218	-	(196)	2 624	19 766	-	10 325	30 287	18 624	-	-
5	1 100	-	880	63	-	62	270	1 315	-	1 450	3 628	5 562	-	-
6	626	-	799	117	-	117	927	1 208	-	1 097	3 677	2 588	-	-
7	5 002	-	1 155	(758)	(1 491)	733	3 008	2 748	-	1 187	11 155	5 796	-	-
8	125	-	436	(77)	-	(77)	171	410	-	559	1 065	1 156	-	-

W powyższej tabeli przedstawiono dane pochodzące ze sprawozdań finansowych jednostek zależnych i stowarzyszonych za I półrocze 2006 r.

załącznik do NOTY NR 4.4.: Akcje i udziały w podmiotach zależnych i stowarzyszonych (lokaty)			
lp.	Nazwa (firma) jednostki, ze wsk. formy prawnej	siedziba	Przedmiot przedsiębiorstwa
1	Elektrociepłownia Zielona Góra S.A.	Zielona Góra ul. Zjednoczenia 103	Wytwarzanie i dystrybucja energii elektrycznej, produkcja i dystrybucja ciepła (pary wodnej i gorącej wody)
2	Zielonogórska Energetyka Ciepła sp. z o.o.	Zielona Góra ul. Miodowa3	Produkcja i dystrybucja ciepła, wykonywanie instalacji centralnego ogrzewania, wentylacyjnych i gazowych
3	Przedsiębiorstwo Produkcji Ogrodniczej Siechnice sp. z o.o.	Siechnice ul.Opolska 30	Produkcja ogrodnicza; przetwórstwo rolno-spożywcze; import surowców i innych materiałów do celów produkcji; handel wszelkiego rodzaju artykułami, wyrobami i materiałami , w tym także eksport i import tych towarów; świadczenie usług technicznych; doradztwo szkoleniowe w zakresie rolnictwa i ogrodnictwa; usługi budowlano - montażowe.
4	ZEC SERVICE sp. z o.o.	Wrocław ul. Łowiecka 24	Remont i montaż urządzeń energetycznych i przemysłowych; produkcja i handel w zakresie wyrobów przemysłowych; inwestycje; usługi elektryczne, termoizolacyjne, budowlano-montażowe oraz konstrukcyjno-technologiczne; prowadzenie badań i pomiarów urządzeń oraz konstrukcyjno-technologiczne; prowadzenie badań i pomiarów urządzeń oraz instalacji energetycznych.
5	VKN Polska sp. z o.o.	Wrocław ul. Kurkowa 44	Handel ubocznymi produktami spalania węgla w elektrociepłowniach, produkcja wyrobów z produktów spalania, handel materiałami budowlanymi.
6	ZEC HURT sp. z o.o.	Wrocław ul. Plac Staszica 30	Sprzedaż wszelkich materiałów, części zamiennych do maszyn i urządzeń technicznych oraz gotowych dóbr inwestycyjnych.
7	ESV sp. z o.o	Siechnice ul. Polna 12	Usługi eksploatacyjne-serwisowe; wykonawstwo inwestycyjne; projektowanie urządzeń elektroenergetycznych; handel artykułami przemysłowymi; proekologiczna produkcja energii elektrycznej i ciepłej z wykorzystaniem niekonwencjonalnych źródeł energii.
8	ZEC DIAGPOM sp. z o.o.	Wrocław ul. Łowiecka 24	Świadczenie usług w zakresie badań i analiz technicznych; handel detaliczny prowadzony poza siecią sklepową .

4.5 A. Zmiana stanu akcji i udziałów w jednostkach zależnych i stowarzyszonych (wartość)									
		stan na początek okresu	zakup	zbycie	odpis aktualizujący wartość	zwiększenie/umorzenie kapitału	reklasyfikacja	reorganizacja kapitału	stan na koniec okresu
1	EC Zielona Góra	161 754		-	-	-	-	-	161 754
	Zielonogórska Energetyka								
2	Ciepła	7 900							7 900
3	PPO Siechnice	4 744	-	-	-	-	-	-	4 744
4	ZEC Service	245	-	-	-	-	-	-	245
5	VKN Polska	859	388	-	-	-	-	-	1 247
6	ZEC Hurt	162	-	-	-	-	-	-	162
7	ESV	1 470	-	(320)	(1 150)	-	-	-	-
	Razem	177 134	388	(320)	(1 150)	-	-	-	176 052

4.5 B. Zmiana stanu udziałów i akcji w jednostkach powiązanych (ilość)								
		stan na początek okresu	zakup	zbycie	zwiększenie/umorzenie kapitału	reklasyfikacja	reorganizacja kapitału	stan na koniec okresu
1	EC Zielona Góra	527 189		-	-	-		527 189
	Zielonogórska Energetyka							
2	Ciepła	3 934						3 934
3	PPO Siechnice	19 054	-	-	-	-	-	19 054
4	ZEC Service	490	-	-	-	-		490
5	VKN Polska	1 099	452	-	-	-	-	1 551
6	ZEC Hurt	320	-	-	-	-	-	320
7	ESV	29 400	-	(6 400)	-	-	-	23 000

4.5 AKCJE / UDZIAŁY W POZOSTAŁYCH JEDNOSTKACH (LOKATY)										
	a	b	c	d	e	f	g	h	i	j
L.p.	Nazwa (firma) jednostki	Siedziba	Przedmiot przedsiębiorstwa	kapitał własny jednostki*	w tym kapitał zakładowy*	Wartość bilansowa akcji / udziałów (tys.zł)	% posiadanego o kapitału zakładowego	Udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu	Nieopłacona przez emitenta wartość akcji (udziałów)	Otrzymane lub należne dywidendy za ostatni rok obrotowy
1	FORTUM Wrocław S.A.	w załączniku do tabeli	w załączniku do tabeli	429 150	50 598		0% **	0,00%	-	-
2	PFK S.A.			18 395	25 100	1 325	9,96%	9,96%	-	-
3	EKORTAKT			2 184	1 765	265	15,01%	15,01%	-	65
4	BISE			119 532	70 460	750	0,38%	0,35%	-	-
5	Giełda Energii			8 632	14 500	6 018	4,66%	4,66%	-	-
6	ENEGROKRAK			2 202	415	378	12,40%	12,40%	-	99

* dane na koniec 2005 r.

** jedna akcja o wartości 8,90 zł

załącznik do NOTY NR 4.5.: Akcje i udziały w pozostałych podmiotach (lokaty)			
Ip.	Nazwa (firma) jednostki,	siedziba	Przedmiot przedsiębiorstwa
1.	FORTUM Wrocław S.A.	ul. Walońska 3-5, 50-413 Wrocław	Wytwórczość, handel oraz świadczenie usług w zakresie: 1) przesył, dystrybucja, rozdział, wytwarzanie ciepła oraz jego obrót, 2) eksploatacja, w tym obsługa oraz remonty, ulepszenia, modernizacja maszyn i urządzeń ciepłowniczych będących we władaniu spółki, 3) programowanie i koordynacja rozwoju systemów ciepłowniczych, 4) prowadzenie działalności inwestycyjnej i modernizacyjnej urządzeń ciepłowniczych, ogrzewczych i inżynierii sanitarnej, 5) inne
2.	Polski Fundusz Kapitałowy S.A.	ul. Krzywoustego 7, Poznań	Doradztwo i zarządzanie w zakresie finansów, rynku, produkcji, przedsiębiorstw, marketingu, szkolenia
3.	EKOTRAKT sp. z o.o.	ul. Kurkowa 44, 50-210 Wrocław	gospodarcze wykorzystanie odpadów ze spalania węgla kamiennego w szczególności: produkcja mieszanek cementowo-popiołowych, produkcja betonu drogowego, stabilizacje i podbudowy drogowe, produkcja prefabrykatów budowlanych
4.	Bank Inicjatyw Gospodarczych S.A.	ul. Dubois 5a, 00-184 Warszawa	Czynności bankowe; obrót publicznymi papierami wartościowymi; usługi finansowe nie należące do czynności bankowych
5.	Giełda Energii S.A.	ul. Nowogrodzka 11, 00-513 Warszawa	Prowadzenie nieobligatoryjnego rynku energii elektrycznej w Polsce, a w przyszłości również międzynarodowego.
6.	ENERGOKRAK Sp. z o.o.	Kraków, ul. Ciepłownicza 1	Sprzedaż hurtowa paliw stałych, ciekłych, gazowych oraz produktów pochodnych.

4.6 PAPIERY WARTOŚCIOWE, UDZIAŁY I INNE DŁUGOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE (struktura walutowa)*	30.06.2006	31.12.2005	30.06.2005
a) w walucie polskiej	184 788	187 899	192 691
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	-	-	-
- w EURO	-	-	-
- równowartość EURO w PLN	-	-	-
- w USD	-	-	-
- równowartość USD w PLN	-	-	-
- w CHR	-	-	-
- równowartość CHR w PLN	-	-	-
- inne waluty	-	-	-
- równowartość innych walut w PLN	-	-	-
Inwestycje długoterminowe, razem	184 788	187 899	192 691

* W tabeli nie uwzględnia się pożyczek długoterminowych

4.7 UDZIELONE POŻYCZKI DŁUGOTERMINOWE (struktura walutowa)	30.06.2006	31.12.2005	30.06.2005
a) w walucie polskiej	77 372	78 994	78 545
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	-	-	-
- w EURO	-	-	-
- równowartość EURO w PLN	-	-	-
- w USD	-	-	-
- równowartość USD w PLN	-	-	-
- w CHR	-	-	-
- równowartość CHR w PLN	-	-	-
- inne waluty	-	-	-
- równowartość innych walut w PLN	-	-	-
Udzielone pożyczki długoterminowe (struktura walutowa)	77 372	78 994	78 545

NOTA 5 - od poz. I.5. Aktywów

5. ZMIANA STANU AKTYWÓW Z TYTUŁU ODROZCZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	od 01.01.2005 do 30.06.2005	od 01.01.2005 do 31.12.2005	od 01.01.2006 do 30.06.2006
1. stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:	24 397	15 764	15 764
a) odniesiony na wynik finansowy	24 397	15 764	15 764
b) odniesiony na kapitał własny	-	-	-
c) odniesiony na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	-	-	-
2. Zwiększenia	6 635	10 238	2 416
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	6 635	6 473	-
- powstania różnic przejściowych	6 635	6 473	-
- zmiany stawek podatkowych	-	-	-
- nieujętej różnicy przejściowej poprzedniego okresu	-	-	-
- powstania straty podatkowej	-	-	-
- zmiana składu konsolidowanych jednostek	-	-	-
- zmiana metody konsolidacji (MPW <=> Pełna)	-	-	-
- połączenie firm (w tym przejęcie)	-	-	-
- nieujętej w poprzednich okresach straty podatkowej	-	-	-
b) odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową (z tytułu)	-	3 765	2 416
- powstania różnic przejściowych	-	-	2 416
- zmiany stawek podatkowych	-	-	-
- nieujętej różnicy przejściowej poprzedniego okresu	-	-	-
- powstania straty podatkowej	-	3 765	-
- zmiana składu konsolidowanych jednostek	-	-	-
- zmiana metody konsolidacji (MPW <=> Pełna)	-	-	-
- połączenie firm (w tym przejęcie)	-	-	-
- nieujętej w poprzednich okresach straty podatkowej	-	-	-
c) odniesione na kapitał własny w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	-	-	-
- powstania różnic przejściowych	-	-	-
- zmiany stawek podatkowych	-	-	-
- nieujętej różnicy przejściowej poprzedniego okresu	-	-	-
- powstania straty podatkowej	-	-	-
- zmiana składu konsolidowanych jednostek	-	-	-
- zmiana metody konsolidacji (MPW <=> Pełna)	-	-	-
- połączenie firm (w tym przejęcie)	-	-	-
- nieujętej w poprzednich okresach straty podatkowej	-	-	-
d) odniesione na kapitał własny w związku ze stratą podatkową (z tytułu)	-	-	-
- poniesienia straty podatkowej w latach ubiegłych	-	-	-
- zmiana składu konsolidowanych jednostek	-	-	-
- zmiana metody konsolidacji (MPW <=> Pełna)	-	-	-
- połączenie firm (w tym przejęcie)	-	-	-
e) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	-	-	-
- zmiana składu konsolidowanych jednostek	-	-	-
- zmiana metody konsolidacji (MPW <=> Pełna)	-	-	-
- połączenie firm (w tym przejęcie)	-	-	-

3. Zmniejszenia	13 153	1 605	4 617
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	13 153	1 605	4 617
- odwrócenia różnic przejściowych	7 835	1 605	2 106
- zmiany stawek podatkowych	-	-	-
- odpisania aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 003	-	-
- zmiana składu konsolidowanych jednostek	-	-	-
- zmiana metody konsolidacji (MPW <=> Pełna)	-	-	-
- połączenie firm (w tym przejęcie)	-	-	-
- wykorzystania straty podatkowej	4 315	-	2 511
b) odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową (z tytułu)	-	-	-
- odwrócenia różnic przejściowych	-	-	-
- zmiany stawek podatkowych	-	-	-
- odpisania aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	-	-
- zmiana składu konsolidowanych jednostek	-	-	-
- zmiana metody konsolidacji (MPW <=> Pełna)	-	-	-
- połączenie firm (w tym przejęcie)	-	-	-
- wykorzystania straty podatkowej	-	-	-
c) odniesione na kapitał własny w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	-	-	-
- odwrócenia różnic przejściowych	-	-	-
- zmiany stawek podatkowych	-	-	-
- odpisania aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	-	-
- zmiana składu konsolidowanych jednostek	-	-	-
- zmiana metody konsolidacji (MPW <=> Pełna)	-	-	-
- połączenie firm (w tym przejęcie)	-	-	-
- wykorzystania straty podatkowej	-	-	-
d) odniesione na kapitał własny w związku ze stratą podatkową (z tytułu)	-	-	-
- zmiana składu konsolidowanych jednostek	-	-	-
- zmiana metody konsolidacji (MPW <=> Pełna)	-	-	-
- połączenie firm (w tym przejęcie)	-	-	-
- rozliczenia straty podatkowej	-	-	-
e) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	-	-	-
- zmiana składu konsolidowanych jednostek	-	-	-
- zmiana metody konsolidacji (MPW <=> Pełna)	-	-	-
- połączenie firm (w tym przejęcie)	-	-	-
4. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem, w tym:	17 879	24 397	13 563
a) odniesionych na wynik finansowy	17 879	24 397	13 563
b) odniesionych na kapitał własny	-	-	-
c) odniesionych na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	-	-	-

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	BO 31.12.2005	Utworzenie (+)	Wykorzystanie (-)	Rozwiązanie (-)	efektywna stopa podatkowa	Zmiany stawek podatkow ych	Reklasyfi kacja	Rozliczen ia bezpośre dnio z kapitałem własnym	Korekty BO	BZ 30.06.2006
---	------------------	-------------------	----------------------	--------------------	---------------------------------	-------------------------------------	--------------------	---	---------------	------------------

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego z tytułu ujemnej przejściowej różnicy pomiędzy wartością bilansową a podatkową:	24 397	2 250	(5 809)	(2 959)	-	-	-	-	-	17 879
a) aktywów trwałych niefinansowych	7 577	-	(88)	-	-	-	-	-	-	7 489
b) inwestycji długoterminowych	538	665	(61)	(7)	-	-	-	-	-	1 135
c) aktywów obrotowych niefinansowych	4 445	-	(90)	(1 949)	-	-	-	-	-	2 406
d) inwestycji krótkoterminowych	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
e) rezerw na zobowiązania	4 165	795	(923)	(1 003)	-	-	-	-	-	3 034
f) zobowiązań długoterminowych	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
g) zobowiązań krótkoterminowych	331	790	(246)	-	-	-	-	-	-	875
h) rozliczeń międzyokresowych biernych	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
i) strata podatkowa możliwa do odliczenia w przyszłości	7 341	-	(4 401)	-	-	-	-	-	-	2 940
j) efektywna stopa podatkowa (ETR) za okresy śródroczne	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

Spółka aktywowała aktywo na odroczonego podatku dochodowego na poniesioną w latach poprzednich stratę podatkową. Według oceny oraz planów finansowych Spółki zrealizowanie aktywa będzie możliwe w przeciągu 2-3 lat.

Nota 6 - do poz. II.1 aktywów

6. ZAPASY	30.06.2006	31.12.2005	30.06.2005
1. materiały	24 382	61 663	30 331
a) paliwo produkcyjne	18 993	57 649	24 697
- węgiel, w tym:	18 759	57 082	24 292
- rezerwa strategiczna	5 625	20 004	6 259
- mazut	234	567	405
- biomasa drzewna	-	-	-
b) materiały eksploatacyjne	5 389	4 014	5 634
- chemikalia	232	170	-
- części zamienne	3 729	2 454	4 327
- materiały nieprodukcyjne	1 428	1 390	1 307
- wyposażenie	-	-	-
- inne	-	-	-
2. półprodukty i produkty w toku	163	14	16
3. produkty gotowe	-	-	-
4. towary	-	-	-
5. zaliczki na dostawy	4	4	9
RAZEM	24 549	61 681	30 356

Nota 7 - do poz. II.2 aktywów

7.1. NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE	30.06.2006	31.12.2005	30.06.2005
a) od jednostek powiązanych	3 934	1 907	2 162
- z tytułu dostaw i usług	3 884	1 797	1 982
- z tytułu zbycia niefinansowych aktywów trwałych, w tym:	21	106	180
- z tytułu zbycia wartości niematerialnych	-	-	-
- z tytułu zbycia środków trwałych	21	106	180
- z tytułu zbycia nieruchomości inwestycyjnych	-	-	-
- z tytułu należnych dywidend	-	-	-
- inne	29	4	-
- dochodzone na drodze sądowej	-	-	-
b) należności od pozostałych jednostek	21 558	60 933	24 116
- z tytułu dostaw i usług	18 912	54 866	16 751
- z tytułu zbycia niefinansowych aktywów trwałych, w tym:	-	-	-
- z tytułu zbycia wartości niematerialnych	-	-	-
- z tytułu zbycia środków trwałych	-	-	-
- z tytułu zbycia nieruchomości inwestycyjnych	-	-	-
- z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych (CIT)	-	1 809	2 103
- z tytułu podatku od towarów i usług (VAT)	2 191	2 141	2 782
- z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń (bez CIT i VAT)	-	2 038	2 384
- z tytułu rozrachunków z pracownikami	-	-	-
- z tytułu należnych dywidend	343	-	-
- inne	112	79	96
- dochodzone na drodze sądowej	-	-	-
Należności krótkoterminowe netto, razem	25 492	62 840	26 278
c) odpisy aktualizujące wartość należności	4 302	3 950	1 037
Należności krótkoterminowe brutto, razem	29 794	66 790	27 315

7.1.1. NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE OD JEDNOSTEK POWIĄZANYCH	30.06.2006	31.12.2005	30.06.2005
a) z tytułu dostaw i usług, w tym:	3 884	1 797	1 982
- od jednostek zależnych	3 083	1 468	288
- od jednostek współzależnych	-	-	-
- od jednostek stowarzyszonych	801	329	1 694
- od znaczącego inwestora	-	-	-
- od jednostki dominującej	-	-	-
b) z tytułu zbycia niefinansowych aktywów trwałych, w tym:	21	106	180
- od jednostek zależnych	5	-	-
- od jednostek współzależnych	-	-	-
- od jednostek stowarzyszonych	16	106	180
- od znaczącego inwestora	-	-	-
- od jednostki dominującej	-	-	-
c) z tytułu należnych dywidend, w tym:	-	-	-
- od jednostek zależnych	-	-	-
- od jednostek współzależnych	-	-	-
- od jednostek stowarzyszonych	-	-	-
- od znaczącego inwestora	-	-	-
- od jednostki dominującej	-	-	-
d) inne, w tym:	29	4	-
- od jednostek zależnych	29	4	-
- od jednostek współzależnych	-	-	-
- od jednostek stowarzyszonych	-	-	-
- od znaczącego inwestora	-	-	-
- od jednostki dominującej	-	-	-
e) dochodzone na drodze sądowej, w tym:	-	-	-
- od jednostek zależnych	-	-	-
- od jednostek współzależnych	-	-	-
- od jednostek stowarzyszonych	-	-	-
- od znaczącego inwestora	-	-	-
- od jednostki dominującej	-	-	-
Należności krótkoterminowe od jednostek powiązanych netto, razem	3 934	1 907	2 162
d) odpisy aktualizujące wartość należności od jednostek powiązanych	828	802	889
Należności krótkoterminowe od jednostek powiązanych brutto, razem	4 762	2 709	3 051

7.2. ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWYCH	30.06.2006	31.12.2005	30.06.2005
Stan na początek okresu	3 949	616	616
a) zwiększenia (z tytułu) /-/-	513	4 298	439
- utworzenia odpisu na należności wątpliwe	513	3 533	439
- odpisy odnoszone bezpośrednio na kapitał własny	-	-	-
- zmiana składu konsolidowanych jednostek	-	-	-
- zmiana metody konsolidacji (MPW <=> Pełna)	-	-	-
- połączenie firm (w tym przejęcie)	-	-	-
- reklasyfikacja	-	765	-
- różnice kursowe	-	-	-
- inne zwiększenia	-	-	-
b) zmniejszenia (z tytułu) /+/-	160	965	18
- spłata (odzyskanie) należności	160	191	18
- odwrócenie odpisu	-	-	-
- wykorzystanie odpisu	-	9	-
- odpisy odnoszone bezpośrednio na kapitał własny	-	-	-
- zmiana składu konsolidowanych jednostek	-	-	-
- zmiana metody konsolidacji (MPW <=> Pełna)	-	-	-
- połączenie firm (w tym przejęcie)	-	-	-
- reklasyfikacja	-	765	-
- różnice kursowe	-	-	-
- inne zmniejszenia	-	-	-
Stan odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych na koniec okresu	4 302	3 949	1 037

7.3. NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE BRUTTO (STRUKTURA WALUTOWA)	30.06.2006	31.12.2005	30.06.2005
a) w walucie polskiej	29 794	66 790	27 315
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	-	-	-
- w EURO	-	-	-
- równowartość EURO w PLN	-	-	-
- w USD	-	-	-
- równowartość USD w PLN	-	-	-
- w CHR	-	-	-
- równowartość CHR w PLN	-	-	-
- inne waluty	-	-	-
- równowartość innych walut w PLN	-	-	-
Należności krótkoterminowe, razem	29 794	66 790	27 315

Nota 8 - do poz. II.6 aktywów

8.1. KRÓTKOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE	30.06.2006	31.12.2005	30.06.2005
a) w jednostkach zależnych	970	-	-
- udziały lub akcje	-	-	-
- należności z tytułu dywidend i innych udziałów w zyskach	-	-	-
- dłużne papiery wartościowe	-	-	-
- inne papiery wartościowe	-	-	-
- udzielone pożyczki	970	-	-
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	-	-	-
b) w jednostkach współzależnych	-	-	-
- udziały lub akcje	-	-	-
- należności z tytułu dywidend i innych udziałów w zyskach	-	-	-
- dłużne papiery wartościowe	-	-	-
- inne papiery wartościowe	-	-	-
- udzielone pożyczki	-	-	-
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	-	-	-
c) w jednostkach stowarzyszonych	123	162	-
- udziały lub akcje	-	-	-
- należności z tytułu dywidend i innych udziałów w zyskach	-	-	-
- dłużne papiery wartościowe	-	-	-
- inne papiery wartościowe	-	-	-
- udzielone pożyczki	123	162	-
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	-	-	-
d) w znaczącym inwestorze	-	-	-
- udziały lub akcje	-	-	-
- należności z tytułu dywidend i innych udziałów w zyskach	-	-	-
- dłużne papiery wartościowe	-	-	-
- inne papiery wartościowe	-	-	-
- udzielone pożyczki	-	-	-
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	-	-	-
e) w jednostce dominującej	-	-	-
- udziały lub akcje	-	-	-
- należności z tytułu dywidend i innych udziałów w zyskach	-	-	-
- dłużne papiery wartościowe	-	-	-
- inne papiery wartościowe	-	-	-
- udzielone pożyczki	-	-	-
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	-	-	-
f) w pozostałych jednostkach	42 118	53	15 237
- udziały lub akcje	-	-	-
- należności z tytułu dywidend i innych udziałów w zyskach	-	-	-
- dłużne papiery wartościowe	42 083	18	15 237
- inne papiery wartościowe (wg rodzaju), w tym:	-	-	-
- jednostki uczestnictwa	-	-	-
- udzielone pożyczki	35	35	-
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	-	-	-
- przeszacowanie kontraktu NDF	-	-	-
g) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	6 220	43 434	38 658
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	177	175	4 145
- inne środki pieniężne	6 043	43 259	34 513
- inne aktywa pieniężne	-	-	-
Krótkoterminowe aktywa finansowe, razem	49 431	43 649	53 895

8.2. PAPIERY WARTOŚCIOWE, UDZIAŁY I INNE KRÓTKOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE* (STRUKTURA WALUTOWA)	30.06.2006	31.12.2005	30.06.2005
a) w walucie polskiej	42 083	18	15 237
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	-	-	-
- w EURO	-	-	-
- równowartość EURO w PLN	-	-	-
- w USD	-	-	-
- równowartość USD w PLN	-	-	-
- w CHR	-	-	-
- równowartość CHR w PLN	-	-	-
- inne waluty	-	-	-
- równowartość innych walut w PLN	-	-	-
Papiery wartościowe, udziały i inne krótkoterminowe aktywa finansowe, razem	42 083	18	15 237

* w tabeli nie uwzględnia się pożyczek krótkoterminowych i środków pieniężnych

8.3. PAPIERY WARTOŚCIOWE, UDZIAŁY I INNE KRÓTKOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE* (WG ZBYWALNOŚCI)	30.06.2006	31.12.2005	30.06.2005
A. Z nieograniczoną zbywalnością, notowane na giełdach (wartość bilansowa)	-	-	-
a) akcje (wartość bilansowa):	-	-	-
- wartość godziwa	-	-	-
- wartość rynkowa	-	-	-
- wartość według cen nabycia	-	-	-
b) obligacje (wartość bilansowa):	-	-	-
- wartość godziwa	-	-	-
- wartość rynkowa	-	-	-
- wartość według cen nabycia	-	-	-
c) inne - wg grup rodzajowych (wartość bilansowa):	-	-	-
- wartość godziwa	-	-	-
- wartość rynkowa	-	-	-
- wartość według cen nabycia	-	-	-
B. Z nieograniczoną zbywalnością, notowane na rynkach pozagiełdowych (wartość bilansowa)	-	-	-
a) akcje (wartość bilansowa):	-	-	-
- wartość godziwa	-	-	-
- wartość rynkowa	-	-	-
- wartość według cen nabycia	-	-	-
b) obligacje (wartość bilansowa):	-	-	-
- wartość godziwa	-	-	-
- wartość rynkowa	-	-	-
- wartość według cen nabycia	-	-	-
c) inne - wg grup rodzajowych (wartość bilansowa):	-	-	-
- wartość godziwa	-	-	-
- wartość rynkowa	-	-	-
- wartość według cen nabycia	-	-	-
C. Z nieograniczoną zbywalnością, nie notowane na rynku regulowanym (wartość bilansowa)	42 083	18	15 100
a) akcje (wartość bilansowa):	-	-	-
- wartość godziwa	-	-	-
- wartość rynkowa	-	-	-
- wartość według cen nabycia	-	-	-
b) obligacje (wartość bilansowa):	-	-	-
- wartość godziwa	-	-	-

- wartość rynkowa	-	-	-
- wartość według cen nabycia	-	-	-
- naliczone odsetki	-	-	-
c) inne - wg grup rodzajowych (wartość bilansowa):	42 083	18	15 100
c1 bony komercyjne- wartość bilansowa	42 065	-	-
- wartość godziwa	-	-	-
- oszacowana wartość rynkowa	-	-	-
- wartość według cen nabycia	41 969	-	-
- naliczone odsetki	96	-	-
c2 udziały w funduszach inwestycyjnych - wartość bilansowa	18	18	15 100
- wartość godziwa	-	-	-
- oszacowana wartość rynkowa	-	-	-
- wartość według cen nabycia	18	18	15 100
- naliczone odsetki	-	-	-
D. Z ograniczoną zbywalnością (wartość bilansowa)	-	-	137
a) akcje i udziały (wartość bilansowa):	-	-	-
- wartość godziwa	-	-	-
- wartość rynkowa	-	-	-
- wartość według cen nabycia	-	-	-
b) obligacje (wartość bilansowa):	-	-	-
- wartość godziwa	-	-	-
- wartość rynkowa	-	-	-
- wartość według cen nabycia	-	-	-
c) inne - wg grup rodzajowych (wartość bilansowa):	-	-	137
c1 kontrakt NDF (wartość bilansowa)	-	-	-
- wartość godziwa	-	-	-
- wartość rynkowa	-	-	-
- wartość według cen nabycia	-	-	-
c2 pozostałe	-	-	137
- wartość godziwa	-	-	-
- wartość rynkowa	-	-	-
- wartość według cen nabycia	-	-	-
Wartość według cen nabycia, razem	41 987	18	15 100
Wartość na początek okresu, razem	41 987	18	15 100
Korekty aktualizujące wartość (za okres), razem	96	-	137
Wartość bilansowa, razem	42 083	18	15 237

* w tabeli nie uwzględnia się pożyczek krótkoterminowych i środków pieniężnych

8.4. UDZIELONE POŻYCZKI KRÓTKOTERMINOWE (struktura walutowa)	30.06.2006	31.12.2005	30.06.2005
a) w walucie polskiej	1 128	197	-
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	-	-	-
- w EURO	-	-	-
- równowartość EURO w PLN	-	-	-
- w USD	-	-	-
- równowartość USD w PLN	-	-	-
- w CHR	-	-	-
- równowartość CHR w PLN	-	-	-
- inne waluty	-	-	-
- równowartość innych walut w PLN	-	-	-
Udzielone pożyczki krótkoterminowe, razem	1 128	197	-

8.5. ŚRODKI PIENIĘŻNE I INNE AKTYWA PIENIĘŻNE (struktura walutowa)	30.06.2006	31.12.2005	30.06.2005
a) w walucie polskiej	6 165	43 314	38 644
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	55	120	14
- w EURO	14	31	3
- równowartość EURO w PLN	55	120	14
- w USD	-	-	-
- równowartość USD w PLN	-	-	-
- w CHR	-	-	-
- równowartość CHR w PLN	-	-	-
- inne waluty	-	-	-
- równowartość innych walut w PLN	-	-	-
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne, razem	6 220	43 434	38 658

Środki pieniężne nie są obciążone prawami rzeczowymi ani obligacyjnymi.

Nota 9 - do poz. II.4. Aktywów

9. KRÓTKOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	30.06.2006	31.12.2005	30.06.2005
1. czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:	549	314	1 084
a) Rozliczenia międzyokresowe kosztów rodzajowych:	549	173	1 084
- Amortyzacji	-	-	-
naliczana w czasie amortyzacja dotycząca ulgi inwestycyjnej	-	-	-
inne	-	-	-
- Zużycia materiałów i energii	-	-	-
Zakup pierwszego wyposażenia	-	-	-
Prenumeraty	-	-	-
Inne	-	-	-
- Usług obcych	-	-	-
Remonty	-	-	-
Usługi informatyczne	-	-	-
Usługi reklamowe	-	-	-
Koszty połączenia	-	-	-
inne	-	-	-
- Podatków i opłat	-	-	-
Podatek od środków transportu	-	-	-
Opłaty z tytułu korzystania z dróg krajowych	-	-	-
Użytkowanie wieczyste	-	-	-
Opłaty koncesyjne i giełdowe	-	-	-
Abonamenty	-	-	-
Inne	-	-	-
- Wynagrodzeń	-	-	-
- Ubezpieczeń społecznych i innych świadczeń	549	-	1 084
ZFŚS	549	-	1 079
Dokształcanie pracowników	-	-	5
inne	-	-	-
- Pozostałych kosztów rodzajowych	-	173	-
Ubezpieczenia majątkowe i osobowe	-	173	-
Inne	-	-	-
b) Rozliczenia międzyokresowe pozostałych kosztów operacyjnych	-	-	-
c) Rozliczenia międzyokresowe kosztów finansowych	-	141	-
- koszty emisji akcji	-	-	-
- wydatki związane z połączeniem	-	-	-
- dyskonto od papierów wartościowych	-	141	-
- Pozostałe, w tym prowizje, odsetki i inne	-	-	-

2. pozostałe rozliczenia międzyokresowe, w tym:	-	-	-
- VAT	-	-	-
- Równowartość przypadających na okres bieżący przychodów nie będących jeszcze należnościami	-	-	-
- inne	-	-	-
Inne rozliczenia międzyokresowe, razem	549	314	1 084

10. INFORMACJA O ODPISACH AKTUALIZUJĄCYCH

W okresie sprawozdawczym dokonano odpisu aktualizującego wartość posiadanych udziałów Towarowej Giełdy Energii w wysokości 3 500 tys. zł. W związku ze zbyciem części posiadanych udziałów ESV oraz spisaniem udziałów ESP Młoty rozwiązano przypadający na nie odpis aktualizujący (ESV - 320 tys. zł, ESP Młoty - 35 tys. zł). Spółka dokonuje również odpisów na należności zagrożone i sporne.

W I półroczu 2006 r. utworzono odpis na łączną kwotę 513 tys. zł z czego 337 tys. zł

dotyczy należności od Akademickiego Szpitala Klinicznego im. Jana Mikulicza-Radeckiego.

10.1 ODPISY AKTUALIZUJĄCE WARTOŚĆ AKTYWÓW	BO	Utworzenie odpisu (-)	Odwrocenie odpisu (+)	Zbycie obciążonego aktywa (odzyskanie należności)	Spisanie obciążonego o aktywa	Odpisy odnoszone bezpośrednio na kapitał własny	Zmiana składu konsolidowanych jednostek	BZ
Odpisy aktualizujące aktywa finansowe	(2 830)	(3 500)	-	320	35	-	-	(5 975)
a) Inwestycje długoterminowe	(2 830)	(3 500)	-	320	35	-	-	(5 975)
b) Inwestycje krótkoterminowe	-	-	-	-	-	-	-	-
Wartość firmy jednostek podporządkowanych	-	-	-	-	-	-	-	-
Odpisy aktualizujące aktywa niefinansowe	(4 884)	(513)	-	160	-	-	-	(5 237)
a) Aktywa trwałe	(935)	-	-	-	-	-	-	(935)
WNiP	-	-	-	-	-	-	-	-
Należności długoterminowe	-	-	-	-	-	-	-	-
Nieruchomości inwestycyjne	-	-	-	-	-	-	-	-
Rzeczowe aktywa trwałe	(935)	-	-	-	-	-	-	(935)
b) Aktywa obrotowe	(3 949)	(513)	-	160	-	-	-	(4 302)
Zapasy	-	-	-	-	-	-	-	-
Należności krótkoterminowe	(3 949)	(513)	-	160	-	-	-	(4 302)
Aktywa trwałe przeznaczone do zbycie	-	-	-	-	-	-	-	-
Odpisy aktualizujące razem	(7 714)	(4 013)	-	480	35	-	-	(11 212)

Nota 11 - do poz. I.1 pasywów

11.1. KAPITAŁ ZAKŁADOWY (struktura)				Wartość nominalna jednej akcji = 5 zł			
Seria/emisja	Rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilejowania akcji	Liczba akcji	Wartość serii/emisji wg wartości nominalnej	Sposób pokrycia kapitału	Data rejestracji	Prawo do dywidendy (od daty)
A	na okaziciela	-	10 900 000	54 500	przekształcenie przedsiębiorstwa w spółkę	8 paź 91	8 paź 91
B	na okaziciela	-	4 000 000	20 000	gotówka	19 lut 01	19 lut 01
C	hiperinflacja	-	-	178 003			
Liczba akcji razem			14 900 000	-	-	-	-
Kapitał zakładowy razem				252 503	-	-	-

Rodzaj ograniczenia praw do akcji - nie występuje

Od daty zarejestrowania kapitału akcyjnego w roku 1991 do grudnia 1996 r. Spółka funkcjonowała w warunkach hiperinflacji. MSR 29 (Sprawozdawczość finansowa w warunkach hiperinflacji) wymaga przekształcenia każdego składnika kapitału akcjonariuszy (z wyjątkiem niepodzielonych zysków i nadwyżki z przeszacowania) przez ogólną indeksację cen w okresie hiperinflacji. Takie retrospektywne zastosowanie skutkuje wzrostem kapitału akcyjnego o 178 003 tys. zł, kapitału zapasowego o kwotę 56 671 tys. zł oraz spadkiem niepodzielonego zysku w tym okresie na łączną kwotę 234 674 tys. zł.

Spółka ujęła w bilansie w kapitale akcyjnym oraz w wyniku z lat ubiegłych zmiany z tytułu hiperinflacji.

Nota 12 - Akcjonariusze posiadający co najmniej 5% kapitału zakładowego*

Nazwa	procent posiadanego kapitału	udział w ogólnej liczbie głosów
OFE PZU "Złota Jesień"	9,06%	9,06%
EC Kraków S.A.**	17,74%	17,74%
EdF International S.A.**	16,67%	16,67%
EnBW A.G. wraz z podmiotami zależnymi**	15,60%	15,60%

*dotyczy akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio przez jednostki zależne co najmniej 5% kapitału zakładowego jednostki lub co najmniej 5% ogólnej liczby głosów w walnym zgromadzeniu.

** Grupa EDF

Nota 13 - do poz. I.4 pasywów

13. KAPITAŁ ZAPASOWY	30.06.2006	31.12.2005	30.06.2005
a) ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	177 235	177 235	177 236
b) utworzony ustawowo	19 592	18 119	17 834
c) utworzony zgodnie ze statutem / umową, ponad wymaganą ustawowo (minimalną) wartość	-	-	22 295
d) z dopłat akcjonariuszy / wspólników	-	-	-
e) korekta hiperinflacyjna	54 721	56 370	56 655
f) inny	22 472	22 296	-
Kapitał zapasowy, razem	274 020	274 020	274 020

Korekty hiperinflacyjnej (punkt e w tabeli) zamieszczono w notcie 11 do pozycji I.1 pasywów - kapitał akcyjny.

Nota 14 - do poz. I.5. pasywów

Kapitał z aktualizacji wyceny został w całości przeniesiony (korekta ubiegłych okresów) do niepodzielonego wyniku z lat ubiegłych. Zreklasyfikowane kwoty zostały wykazane w notach objaśniających do zestawienia zmian w kapitale własnym.

Nota 15 - do poz. I.6. pasywów

15. POZOSTAŁE KAPITAŁY REZERWOWE (WEDŁUG CELU PRZEZNACZENIA)	30.06.2006	31.12.2005	30.06.2005
- z przeznaczeniem na restrukturyzację	-	-	-
- z przeznaczeniem na inwestycje	5 203	5 203	5 203
- z przeznaczeniem na program opcji managerskich	-	-	-
- inne	102	922	922
Pozostałe kapitały rezerwowe, razem	5 305	6 125	6 125

Nota 16 - do poz. I.9. Pasywów

Założenia przyjęte do aktuarialnego wyliczenia rezerw na ekwiwalenty energetyczne, nagrody jubileuszowe i odprawy emerytalne:

- przyjęto, że płaca pracownika Spółki wzrośnie o 4,1% w roku 2006, o 3,5% w latach 2007 i 2008, a następnie będzie corocznie wzrastać o 1%.
- przyjęto dyskonto na poziomie 5% rocznie,
- przy rezerwie na ekwiwalenty przyjęto coroczny wzrost ekwiwalentu o 2,5%
- prawdopodobieństwo pozostania pracownikiem jednostki wyznaczono na podstawie danych statystycznych Spółki dotyczących rozwiązywania umowy z okresów ubiegłych,
- warunki uzyskania uprawnień zostały określone na podstawie obowiązujących Spółkę przepisów prawa pracy w tym w szczególności zawartych układów zbiorowych pracy.

Rezerwa na odroczony podatek dochodowy odniesiona bezpośrednio na kapitały własne

W okresie sprawozdawczym dokonano korekty poprzednich okresów dotyczącej przeszacowania hiperinflacyjnego (MSR 29). Na wynikającą z przeszacowania kwotę utworzono rezerwę na odroczony podatek w kwocie 13 665 tys zł i odniesiono ją na kapitały własne na dzień 01.01.2005 (korekta danych porównywalnych).

16. Rezerwy na zobowiązania	BO	Utworzenie (+)	Wykorzysta nie (-)	Rozwiązanie (-)	Zmiany dyskontowe*	Połączenie firm (w tym przejęcie)	Reklasyfikacja	Rozliczenia bezpośrednio kapitałem własnym	Korekty BO	BZ
Rezerwa na podatek odroczony z tytułu dodatniej przejściowej różnicy pomiędzy wartością bilansową a podatkową:	39 334	6 399	-	(9 144)	-	-	-	-	-	36 589
a) aktywów trwałych niefinansowych	28 872	1 773	-	(382)	-	-	-	-	-	30 263
b) inwestycji długoterminowych	1 705	-	-	(5)	-	-	-	-	-	1 700
c) aktywów obrotowych niefinansowych	8 757	3 439	-	(8 757)	-	-	-	-	-	3 439
d) inwestycji krótkoterminowych	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
e) rezerw na zobowiązania	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
f) zobowiązań długoterminowych	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
g) zobowiązań krótkoterminowych	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
h) rozliczeń międzyokresowych biernych	-	105	-	-	-	-	-	-	-	105
e) efektywna stopa podatkowa (tylko średrocznie)	-	1 082	-	-	-	-	-	-	-	1 082
Pozostałe rezerwy	22 424	5 932	(5 260)	(100)	-	-	-	-	-	22 996
a) długoterminowe	15 015	1 844	-	-	-	-	-	-	-	16 859
- operacyjne	15 015	1 844	-	-	-	-	-	-	-	16 859
Rezerwy restrukturyzacyjne	-	924	-	-	-	-	-	-	-	924
Na sprawy podatkowe w toku	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Na czynności procesowe	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Na świadczenia emerytalne i podobne	15 015	920	-	-	-	-	-	-	-	15 935
Inne rezerwy długoterminowe	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- finansowe	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Na naliczone przez kontrahentów odsetki od zobowiązań	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Inne rezerwy długoterminowe	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
b) krótkoterminowe	7 409	4 088	(5 260)	(100)	-	-	-	-	-	6 137
- operacyjne	7 409	4 088	(5 260)	(100)	-	-	-	-	-	6 137
Rezerwy restrukturyzacyjne	400	520	(400)	-	-	-	-	-	-	520
Na nagrody roczne	3 925	1 945	(3 925)	-	-	-	-	-	-	1 945
Na premie o cele	690	368	(690)	-	-	-	-	-	-	368
Na niewykorzystane urlopy	245	1 255	(245)	-	-	-	-	-	-	1 255
Na sprawy podatkowe w toku	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Na czynności procesowe	100	-	-	(100)	-	-	-	-	-	-
Na udzielone gwarancje, poręczenia itp. o podwyższonym ryzyku	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Na świadczenia emerytalne i podobne	2 049	-	-	-	-	-	-	-	-	2 049
Inne rezerwy krótkoterminowe	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- finansowe	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Na naliczone przez kontrahentów odsetki od zobowiązań	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Inne rezerwy krótkoterminowe	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Rezerwy na zobowiązania razem	61 758	12 331	(5 260)	(9 244)	-	-	-	-	-	59 585

Nota 17 - do poz. II.2. pasywów

17.1. ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE	30.06.2006	31.12.2005	30.06.2005
a) wobec jednostek zależnych	-	-	-
- kredyty i pożyczki	-	-	-
- z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-	-
- inne zobowiązania finansowe	-	-	-
- umowy leasingu finansowego	-	-	-
- inne (wg rodzaju)	-	-	-
b) wobec jednostek współzależnych	-	-	-
- kredyty i pożyczki	-	-	-
- z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-	-
- inne zobowiązania finansowe	-	-	-
- umowy leasingu finansowego	-	-	-
- inne (wg rodzaju)	-	-	-
c) wobec jednostek stowarzyszonych	-	-	-
- kredyty i pożyczki	-	-	-
- z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-	-
- inne zobowiązania finansowe	-	-	-
- umowy leasingu finansowego	-	-	-
- inne (wg rodzaju)	-	-	-
d) wobec znaczącego inwestora	-	-	-
- kredyty i pożyczki	-	-	-
- z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-	-
- inne zobowiązania finansowe	-	-	-
- umowy leasingu finansowego	-	-	-
- inne (wg rodzaju)	-	-	-
e) wobec jednostki dominującej	-	-	-
- kredyty i pożyczki	-	-	-
- z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-	-
- inne zobowiązania finansowe	-	-	-
- umowy leasingu finansowego	-	-	-
- inne (wg rodzaju)	-	-	-
f) wobec pozostałych jednostek	-	-	-
- kredyty i pożyczki	-	-	-
- z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-	-
- inne zobowiązania finansowe, w tym:	-	-	-
- przeszacowanie kontraktu na realizację BGP	-	-	-
- umowy leasingu finansowego	-	-	-
- inne (wg rodzaju), w tym:	-	-	-
- opłata za gospodarcze korzystanie ze środowiska 1993-1995	-	-	-
g) rezerwy z tytułu podatku odroczonego	36 589	39 334	31 484
h) pozostałe rezerwy długoterminowe	16 859	15 015	10 118
i) długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	279	231	248
Zobowiązania długoterminowe, razem	53 727	54 580	41 850

17.2. ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE, O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY	30.06.2006	31.12.2005	30.06.2005
a) powyżej 1 roku do 3 lat	-	-	-
b) powyżej 3 do 5 lat	-	-	-
c) powyżej 5 lat	-	-	-
g) rezerwy z tytułu podatku odroczonego	36 589	39 334	31 484
h) pozostałe rezerwy długoterminowe	16 859	15 015	10 118
i) długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	279	231	248
Zobowiązania długoterminowe, razem	53 727	54 580	41 850

17.3. ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE (STRUKTURA WALUTOWA) *	30.06.2006	31.12.2005	30.06.2005
a) w walucie polskiej	53 727	54 580	41 850
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	-	-	-
- w EURO	-	-	-
- równowartość EURO w PLN	-	-	-
- w USD	-	-	-
- równowartość USD w PLN	-	-	-
- w CHR	-	-	-
- równowartość CHR w PLN	-	-	-
- inne waluty	-	-	-
- równowartość innych walut w PLN	-	-	-
Zobowiązania długoterminowe, razem	53 727	54 580	41 850

* łącznie z rezerwami i rozliczeniami międzyokresowymi

Nota 18 - do poz. II.3 pasywów

18.1. ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE	30.06.2006	31.12.2005	30.06.2005
a) wobec jednostek zależnych	3 582	4 268	4 888
- kredyty i pożyczki, w tym:	-	-	-
- długoterminowe w okresie spłaty	-	-	-
- z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-	-
- z tytułu dywidend	-	-	-
- inne zobowiązania finansowe	-	-	-
- z tytułu dostaw i usług, w okresie wymagalności	2 892	2 046	3 003
- do 12 miesięcy	2 892	2 046	3 003
- powyżej 12 miesięcy	-	-	-
- zaliczki otrzymane na dostawy	-	-	-
- zobowiązania wekslowe	-	-	-
- inne (wg rodzaju)	690	2 222	1 885
b) wobec jednostek współzależnych	-	-	-
- kredyty i pożyczki, w tym:	-	-	-
- długoterminowe w okresie spłaty	-	-	-
- z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-	-
- z tytułu dywidend	-	-	-
- inne zobowiązania finansowe	-	-	-
- z tytułu dostaw i usług, w okresie wymagalności	-	-	-
- do 12 miesięcy	-	-	-
- powyżej 12 miesięcy	-	-	-
- zaliczki otrzymane na dostawy	-	-	-
- zobowiązania wekslowe	-	-	-
- inne (wg rodzaju)	-	-	-
c) wobec jednostek stowarzyszonych	455	469	417
- kredyty i pożyczki, w tym:	-	-	-
- długoterminowe w okresie spłaty	-	-	-
- z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-	-
- z tytułu dywidend	-	-	-
- inne zobowiązania finansowe	-	-	-
- z tytułu dostaw i usług, w okresie wymagalności:	455	469	417
- do 12 miesięcy	455	469	417
- powyżej 12 miesięcy	-	-	-
- zaliczki otrzymane na dostawy	-	-	-
- zobowiązania wekslowe	-	-	-
- inne (wg rodzaju)	-	-	-
d) wobec znaczącego inwestora	3 973	-	3 606
- kredyty i pożyczki, w tym:	-	-	-
- długoterminowe w okresie spłaty	-	-	-
- z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-	-
- z tytułu dywidend	3 973	-	3 606
- inne zobowiązania finansowe	-	-	-
- z tytułu dostaw i usług, w okresie wymagalności	-	-	-
- do 12 miesięcy	-	-	-
- powyżej 12 miesięcy	-	-	-
- zaliczki otrzymane na dostawy	-	-	-
- zobowiązania wekslowe	-	-	-
- inne (wg rodzaju)	-	-	-
e) wobec jednostki dominującej	2 021	313	1 937
- kredyty i pożyczki, w tym:	-	-	-
- długoterminowe w okresie spłaty	-	-	-
- z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-	-
- z tytułu dywidend	1 987	-	1 813
- inne zobowiązania finansowe	-	-	-
- z tytułu dostaw i usług, w okresie wymagalności	34	313	124
- do 12 miesięcy	34	313	124

- powyżej 12 miesięcy	-	-	-
- zaliczki otrzymane na dostawy	-	-	-
- zobowiązania wekslowe	-	-	-
- inne (wg rodzaju)	-	-	-
f) wobec pozostałych jednostek	49 973	162 702	84 372
- kredyty i pożyczki, w tym:	-	-	-
- długoterminowe w okresie spłaty	-	-	-
- cash pooling	-	24 929	-
- z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	50 000	-
- z tytułu dywidend	5 960	-	5 458
- inne zobowiązania finansowe	-	42 344	42 655
- z tytułu dostaw i usług, w okresie wymagalności	25 742	15 378	24 522
- do 12 miesięcy	25 742	15 378	24 522
- powyżej 12 miesięcy	-	-	-
- zaliczki otrzymane na dostawy	-	-	-
- zobowiązania wekslowe	-	-	-
- z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych (CIT)	1 605	-	-
- z tytułu podatku od towarów i usług (VAT)	3 972	10 505	3 322
- z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń (bez CIT i VAT)	3 637	5 881	3 368
- z tytułu wynagrodzeń	69	50	50
- inne (wg rodzaju)	8 988	13 615	4 997
g) Fundusze specjalne	297	-	171
- Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych	297	-	171
- Fundusz Nagród	-	-	-
- inne	-	-	-
g) Rezerwy krótkoterminowe	6 137	7 409	6 657
Zobowiązania krótkoterminowe, razem	66 438	175 161	102 048

18.2. ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE (STRUKTURA WALUTOWA)*	30.06.2006	31.12.2005	30.06.2005
a) w walucie polskiej	66 278	174 277	101 939
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	160	884	109
- w EURO	16	229	27
- równowartość EURO w PLN	64	884	109
- w USD	-	-	-
- równowartość USD w PLN	-	-	-
- w CHR	-	-	-
- równowartość CHR w PLN	-	-	-
- w GBP	17	-	-
- równowartość GBP w PLN	96	-	-
Zobowiązania krótkoterminowe, razem	66 438	175 161	102 048

* łącznie z rezerwami

18.3. ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU KREDYTÓW I POŻYCZEK									
Lp.	Nazwa (firma) jednostki ze wskazaniem formy prawnej	Siedziba	Kwota kredytu / pożyczki wg umowy		Kwota kredytu / pożyczki pozostała do spłaty		Warunki oprocentowania	Termin	Zabezpieczenia
			tys.zł	waluta	zł	waluta			
1	CITIBANK HANDLOWY S.A.	WARSZAWA	100 000	PLN	-	PLN	T/N WIBOR + marża	2006-07-04	brak
	ING BSK S.A.	Katowice	5 000	PLN	-	PLN	WIBOR 1M+marża 0,7%	2006-06-30	zastaw rejestrowy na zapasach węgla kamiennego; cesja praw z polisy ubezpieczenia zapasów węgla od ognia i innych zdarzeń losowych
	Razem		-		-				

18.4. Wykaz grup zobowiązań krótkoterminowych zabezpieczonych na majątku spółki (ze wskazaniem rodzaju zabezpieczeń)							
Lp.	Nazwa spółki	Grupa zobowiązań	wartość zabezpieczonego zobowiązania	rodzaj majątku na którym zabezpieczono zobowiązania	wartość obciążonego majątku	Rodzaj zabezpieczenia	Kontrahent - beneficjent obciążenia
1		kredyty i pożyczki	-	Zapasy	9 000	zastaw rejestrowy	ING BSK
2		kredyty i pożyczki	-	Zapasy	9 000	cesja polisy ubezpieczeniowej	ING BSK
3		inne	1 375	Należności krótkoterminowe	1 375	zastaw rejestrowy	ING BSK
4		inne		Inwestycje długoterminowe	161 754	zastaw rejestrowy	PKO SA
		Razem	-		181 129		

19. FUNDUSZE SPECJALNE (Z PODZIAŁEM NA TYTUŁY)	30.06.2006	31.12.2005	30.06.2005
- zakładowy fundusz świadczeń socjalnych	297	-	171
- fundusz nagród	-	-	-
- fundusz przeznaczony na wypłatę dywidendy dla akcjonariuszy	-	-	-
Fundusze specjalne, razem	297	-	171

Nota 20 - do poz. II.1.6. pasywów

20.1. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE I PRZYCHODY PRZYSZŁYCH OKRESÓW	30.06.2006	31.12.2005	30.06.2005
a) bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:	-	-	-
- długoterminowe	-	-	-
- krótkoterminowe	-	-	-
b) przychody przyszłych okresów, w tym:	279	231	248
- długoterminowe (wg tytułów)	279	231	248
- dotacja, nieodpłatnie otrzymane ST	279	231	248
- wspólne przedsięwzięcia	-	-	-
- grunty w wieczystym użytkowaniu	-	-	-
- inne	-	-	-
- krótkoterminowe (wg tytułów)	-	-	-
- przyznane prawa do emisji zanieczyszczeń	-	-	-
- wspólne przedsięwzięcia	-	-	-
- rozliczenie środków trwałych otrzymanych nieodpłatnie	-	-	-
- grunty w wieczystym użytkowaniu	-	-	-
- środki otrzymane z tytułu czynszów i dzierżawy z odroczonym terminem płatności	-	-	-
- przedpłaty, zaliczki	-	-	-
- pozostałe	-	-	-
Rozliczenia międzyokresowe i przychody przyszłych okresów, razem	279	231	248

ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE NA RZECZ JEDNOSTEK POWIĄZANYCH (z tytułu)	30.06.2006	31.12.2005	30.06.2005
a) udzielonych gwarancji i poręczeń, w tym:	2 750	86 750	86 500
- na rzecz jednostek zależnych	2 750	86 750	86 500
- na rzecz jednostek współzależnych	-	-	-
- na rzecz jednostek stowarzyszonych	-	-	-
- na rzecz znaczącego inwestora	-	-	-
- na rzecz jednostki dominującej	-	-	-
b) oświadczenia patronackie, w tym:	-	-	-
- na rzecz jednostek zależnych	-	-	-
- na rzecz jednostek współzależnych	-	-	-
- na rzecz jednostek stowarzyszonych	-	-	-
- na rzecz znaczącego inwestora	-	-	-
- na rzecz jednostki dominującej	-	-	-
b) pozostałe (z tytułu), w tym:	-	-	-
- na rzecz jednostek zależnych	-	-	-
- na rzecz jednostek współzależnych	-	-	-
- na rzecz jednostek stowarzyszonych	-	-	-
- na rzecz znaczącego inwestora	-	-	-
- na rzecz jednostki dominującej	-	-	-
Zobowiązania warunkowe na rzecz jednostek powiązanych, razem	2 750	86 750	86 500

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT

21.1. PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW (STRUKTURA RZECZOWA - RODZAJE DZIAŁALNOŚCI)	od 01.01.2006 do 30.06.2006	od 01.01.2005 do 30.06.2005
- przychody z wytwarzania energii elektrycznej	107 012	99 421
- w tym od jednostek powiązanych	-	-
- przychody ze sprzedaży ciepła	123 646	113 677
- w tym od jednostek powiązanych	6 812	6 389
- przychody z działalności dystrybucyjnej	790	102
- w tym od jednostek powiązanych	653	1
- przychody ze świadczenia usług serwisowych dla przemysłu	-	-
- w tym od jednostek powiązanych:	-	-
- przychody z rolnictwa i ogrodnictwa	-	-
- w tym od jednostek powiązanych	-	-
- sprzedaż energii konwencjonalnej	-	-
- w tym od jednostek powiązanych	-	-
- przychody ze sprzedaży usług i dzierżaw	-	-
- w tym od jednostek powiązanych	-	-
- pozostała sprzedaż	1 982	1 609
- w tym od jednostek powiązanych:	1 020	1 047
Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem	233 430	214 809

21.2. PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW (STRUKTURA TERYTORIALNA)	od 01.01.2006 do 30.06.2006	od 01.01.2005 do 30.06.2005
a) kraj	233 430	214 809
- w tym od jednostek powiązanych	8 485	7 437
b) dostawy wewnątrzwspólnotowe	-	-
- w tym od jednostek powiązanych	-	-
c) eksport	-	-
- w tym od jednostek powiązanych	-	-
Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem	233 430	214 809

Nota 22 - do pozycji I.2.

22.1. PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY TOWARÓW I MATERIAŁÓW (STRUKTURA RZECZOWA - RODZAJE DZIAŁALNOŚCI)	od 01.01.2006 do 30.06.2006	od 01.01.2005 do 30.06.2005
- materiały	175	174
- w tym od jednostek powiązanych	112	115
- towary	34 170	8 861
- w tym od jednostek powiązanych	-	-
- przychody z obrotu energią	-	-
- w tym od jednostek powiązanych	-	-
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów, razem	34 345	9 035

22.2. PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY TOWARÓW I MATERIAŁÓW (STRUKTURA TERYTORIALNA)	od 01.01.2006 do 30.06.2006	od 01.01.2005 do 30.06.2005
a) kraj	34 345	9 035
- w tym od jednostek powiązanych	112	115
b) dostawy wewnątrzwspólnotowe	-	-
- w tym od jednostek powiązanych	-	-
c) eksport	-	-
- w tym od jednostek powiązanych	-	-
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów, razem	34 345	9 035

Nota 23 - do pozycji II.1., pozycji IV i pozycji V

23.1. KOSZTY WEDŁUG RODZAJU	od 01.01.2006 do 30.06.2006	od 01.01.2005 do 30.06.2005
a) Amortyzacja	22 370	23 627
b) Zużycie materiałów i energii, w tym:	80 399	73 489
- zużycie energii na pokrycie różnicy bilansowej	924	-
c) Usługi obce, w tym:	35 024	33 597
- opłaty przesyłowe	-	-
- opłaty tranzytowe	-	-
- usługi remontowe	6 093	-
d) Podatki i opłaty	25 265	23 843
e) Wynagrodzenia	26 134	22 474
f) Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	8 270	7 034
g) Pozostałe	2 084	1 905
Koszty według rodzaju, razem	199 546	185 969
Zmiana stanu zapasów, produktów i rozliczeń międzyokresowych	-	-
Koszty wytworzenia świadczeń na własne potrzeby (wielkość ujemna):	-	-
Koszty sprzedaży (wielkość ujemna)	-	-
Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)	(3 592)	(4 072)
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	195 954	181 897

24.1. INNE PRZYCHODY OPERACYJNE	od 01.01.2006 do 30.06.2006	od 01.01.2005 do 30.06.2005
a) rozwiązane rezerwy /oraz zmiany dyskontowe/ (z tytułu)	100	400
- na świadczenia emerytalne i podobne	-	-
- rezerwy restrukturyzacyjne	-	-
- na nagrody roczne	-	-
- na premie o cele	-	-
- na niewykorzystane urlopy	-	-
- na sprawy podatkowe w toku	-	-
- na czynności procesowe	100	400
- na udzielone gwarancje, poręczenia itp. o podwyższonym ryzyku	-	-
- inne rezerwy	-	-
b) pozostałe przychody operacyjne	1 031	1 605
> z majątku trwałego	13	339
- przychody z ujawnienia środków trwałych	-	-
- otrzymane nieodpłatnie środki trwałe	-	-
- równowartość amortyzacji gruntów użytkowanych wieczysto	-	-
- równowartość amortyzacji ST otrzymanych nieodpłatnie	13	14
- dzierżawa obiektów	-	212
- dzierżawa węzłów cieplnych	-	113
- inne	-	-
> odpisy aktualizujące wartość majątku (odwrócenie)	160	18
- majątku trwałego	-	-
- zapasów	-	-
- należności	160	18
- inne	-	-
> pozostałe	858	1 248
- zwrot kosztów postępowania sądowego i komorniczego	-	7
- otrzymane darowizny	-	-
- przeniesienie praw autorskich	-	-
- dodatkowe opłaty od ZE zgodnie z umowami	-	-
- dodatkowe opłaty do MPEC (MZEC, PEC itp.) zgodnie z umowami	-	-
- odpisanie zobowiązań przedawnionych lub umorzonych	-	-
- sprzedaż złomu, pyłu i żużłu	444	162
- otrzymane odszkodowania, kary, grzywny	184	-
- odszkodowanie za utratę zysku z powodu awarii bloków energetycznych	-	-
- dostawy i usługi niefakturowane (rozwiązanie "rezerwy")	169	553
- sprzedaż i usługi gastronomiczne stołówki, usług Zakł. Obiektów Socjalnych	-	-
- nadwyżka miału węglowego	-	-
- zwrot z funduszu prewencyjnego	-	235
- przychody z oddelegowania pracowników	47	88
- inne	14	203
Inne przychody operacyjne, razem	1 131	2 005

Nota 25- do pozycji VIII

25.1. INNE KOSZTY OPERACYJNE	od 01.01.2006 do 30.06.2006	od 01.01.2005 do 30.06.2005
a) utworzenie rezerwy z tytułu	305	-
- na świadczenia emerytalne i podobne	305	-
- rezerwy restrukturyzacyjne	-	-
- na nagrody roczne	-	-
- na premie o cele	-	-
- na niewykorzystane urlopy	-	-
- na sprawy podatkowe w toku	-	-
- na czynności procesowe	-	-
- na udzielone gwarancje, poręczenia itp. o podwyższonym ryzyku	-	-
- inne rezerwy	-	-
b) pozostałe	3 559	3 224
- spisanie budowy środka trwałego (inwestycji) bez efektu i koszty związane	164	122
- darowizny i nieodpłatne przekazanie składników majątku trwałego	-	-
- likwidacja środków trwałych	14	-
- darowizny	284	177
- koszt postępowania spornego i komorniczego	13	346
- koszt własny sprzedanego złomu, pyłu i żużla	443	163
- koszty utrzymania obiektów socjalnych	-	-
- spisanie należności	-	-
- ubezpieczenia pracownicze	16	23
- zwrot kosztów dla EnergiaPro	44	-
- nie odpisane koszty organizacji i rozszerzenia spółki	-	-
- powstałe szkody mieszczące się w granicy ryzyka	-	-
- zapłacone odszkodowania, kary, grzywny	110	269
- zwrot kosztów dla FORTUM	88	301
- taryfa pracownicza	327	277
- dostawy i roboty niefakturowane (utworzenie "rezerwy")	2 000	1 509
- inne	56	37
Inne koszty operacyjne, razem	3 864	3 224

25.2 ODPISY AKTUALIZUJĄCE WARTOŚĆ AKTYWÓW NIEFINASOWYCH (z tytułu trwałej utraty wartości)*	od 01.01.2006 do 30.06.2006	od 01.01.2005 do 30.06.2005
A. Odpisy aktualizujące aktywa trwałe	-	-
I. Odpisy aktualizujące wartości niematerialne i prawne	-	-
1. Odpis kosztów zakończonych prac rozwojowych	-	-
2. Odpis Wartości Firmy	-	-
3. Odpis nabytych koncesji, patentów, licencji i podobnych wartości	-	-
4. Odpis innych wartości niematerialnych i prawnych	-	-
5. Odpis zaliczki na wartości niematerialne i prawne	-	-
II. Odpisy aktualizujące rzeczowych aktywów trwałych	-	-
1. Odpisy środków trwałych	-	-
2. Odpisy środków trwałych w budowie	-	-
3. Odpis zaliczek na środki trwałe w budowie	-	-
III. Odpisy aktualizacyjne należności długoterminowych	-	-
1. Od jednostek powiązanych	-	-
2. Od pozostałych jednostek	-	-
IV. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	-	-
1. Z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	-
2. Pozostałe długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	-	-

B. Odpisy aktualizujące aktywa obrotowe	450	349
I. Zapasy - odpisy aktualizacyjne	-	-
1. Materiały - odpisy aktualizacyjne	-	-
2. Półprodukty i produkcja w toku - odpisy aktualizacyjne	-	-
3. Produkty gotowe - odpisy aktualizacyjne	-	-
4. Towary - odpisy aktualizacyjne	-	-
5. Zaliczki na dostawy - odpisy aktualizacyjne	-	-
II. Należności krótkoterminowe - odpisy aktualizujące	450	349
1. Należności od jednostek powiązanych - odpisy aktualizujące	-	152
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	-	152
- do 12 miesięcy	-	152
- powyżej 12 miesięcy	-	-
b) inne	-	-
2. Należności od pozostałych jednostek	450	197
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	450	197
- do 12 miesięcy	450	197
- powyżej 12 miesięcy	-	-
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	-	-
c) inne	-	-
d) dochodzone na drodze sądowej	-	-
III. Odpisy aktualizujące krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	-	-
Odpisy aktualizujące wartość aktywów niefinansowych razem	450	349

* Zamieszczone w powyższej tabeli odpisy aktualizujące należności nie uwzględniają odpisów na część odsetkową w kwocie 63 tys. zł, które prezentowane są w kosztach finansowych

Nota 26 - do pozycji X

26.1. PRZYCHODY FINANSOWE Z TYTUŁU DYWIDEND I UDZIAŁÓW W ZYSKACH	od 01.01.2006 do 30.06.2006	od 01.01.2005 do 30.06.2005
a) od jednostek powiązanych, w tym	14 877	245
- od jednostek zależnych	14 877	245
- od jednostek współzależnych	-	-
- od jednostek stowarzyszonych	-	-
- od znaczącego inwestora	-	-
- od jednostki dominującej	-	-
b) od pozostałych jednostek	164	150
Przychody finansowe z tytułu dywidend i udziałów w zyskach, razem	15 041	395

26.2. PRZYCHODY FINANSOWE Z TYTUŁU ODSETEK	od 01.01.2006 do 30.06.2006	od 01.01.2005 do 30.06.2005
a) z tytułu pożyczek	1 976	2 711
- od jednostek zależnych	1 960	2 678
- od jednostek współzależnych	-	-
- od jednostek stowarzyszonych	14	26
- od znaczącego inwestora	-	-
- od jednostki dominującej	-	-
- od pozostałych jednostek	2	7
b) pozostałe odsetki	502	1 102
- od jednostek zależnych	63	90
- od jednostek współzależnych	-	-
- od jednostek stowarzyszonych	-	-
- od znaczącego inwestora	-	-
- od jednostki dominującej	-	-
- od pozostałych jednostek	439	1 012
Przychody finansowe z tytułu odsetek	2 478	3 813

26.3. INNE PRZYCHODY FINANSOWE	od 01.01.2006 do 30.06.2006	od 01.01.2005 do 30.06.2005
a) dodatnie różnice kursowe	4	13
- zrealizowane	4	10
- niezrealizowane	-	3
b) rozwiązanie rezerwy	-	-
- na odsetki naliczone przez kontrahentów	-	-
- inne	-	-
c) pozostałe (z tytułu)	-	-
- prowizje i skonta	-	-
- dyskonto od zakupionych weksli i papierów wartościowych	-	-
- odpisane zobowiązania	-	-
- inne	-	-
Inne przychody finansowe, razem	4	13

Nota 27 - do pozycji XI

27.1. KOSZTY FINANSOWE Z TYTUŁU ODSETEK	od 01.01.2006 do 30.06.2006	od 01.01.2005 do 30.06.2005
a) od kredytów i pożyczek	638	370
- dla jednostek zależnych	-	-
- dla jednostek współzależnych	-	-
- dla jednostek stowarzyszonych	-	-
- dla znaczącego inwestora	-	-
- dla jednostki dominującej	-	-
- dla pozostałych jednostek	638	370
b) pozostałe odsetki	-	326
- dla jednostek zależnych	-	-
- dla jednostek współzależnych	-	-
- dla jednostek stowarzyszonych	-	-
- dla znaczącego inwestora	-	-
- dla jednostki dominującej	-	-
- dla pozostałych jednostek	-	326
Koszty finansowe z tytułu odsetek, razem	638	696

Nota 28 - do pozycji XIV

W prezentowanych okresach nie wystąpiło zaniechanie żadnego rodzaju działalności

29.1. PODATEK DOCHODOWY BIEŻĄCY	od 01.01.2006 do 30.06.2006	od 01.01.2005 do 30.06.2005
1. Zysk (strata) brutto	44 301	30 118
2. Korekty konsolidacyjne		
3. Różnice pomiędzy zyskiem (stratą) brutto a podstawą opodatkowania podatkiem dochodowym (wg tytułów)	(20 365)	(27 922)
a) trwałe	(11 496)	739
- Usługi nкуп	1 003	-
- Koszty pracownicze nкуп	37	19
- Opłaty i podatki (w tym PFRON)	355	266
- Pozostałe koszty rodzajowe	109	-
- Koszty finansowe	440	18
- Odszkodowania	-	204
- Opisy aktualizujące należności na należności	-	332
- Darowizny	-	177
- Inwestycje zaniechane	-	122
- Trwałe różnice w zakresie amortyzacji	91	(254)
- Pozostałe koszty operacyjne	1 682	141
- Przychody	(178)	-
- otrzymane dywidendy	(15 041)	(395)
- Inne	6	109
b) przejściowe	14 306	(15 447)
b1) na które utworzono podatek odroczony	14 306	(15 447)
- Amortyzacja	(9 483)	(7 348)
- aktywowane części składowe	1 226	-
- Sprzedaż wg terminów płatności	17 723	(4 739)
- Odpisy aktualizujące aktywa finansowe	3 500	(207)
- Odpisy aktualizujące majątek trwały	-	-
- Odpisy aktualizujące majątek obrotowy (niefinansowy)	-	-
- Rezerwy na zobowiązania	2 097	(1 709)
- Świadczenia pracownicze	-	698
- Środki przekazane na ZFŚS	(550)	(1 079)
- Należne lecz nieotrzymane odsetki	-	(1 088)
- Inne	(207)	25
b2) od których nie utworzono podatku odroczonego	-	-
- strata podatkowa (jeżeli nie ma perspektyw jej odliczenia)	-	-
- Inne	-	-
c) inne różnice	(23 175)	(13 214)
- rozliczenie straty podatkowej z lat ubiegłych	(23 175)	(13 214)
4. Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym	23 936	2 196
5. Podatek dochodowy obliczony wg obowiązującej stawki	4 548	417
6. Zwiększenia, zaniechania, zwolnienia, odliczenia i obniżki podatku	-	(294)
7. Podatek dochodowy bieżący ujęty (wykazany) w deklaracji podatkowej okresu, w tym:	4 548	123
- wykazany w rachunku zysków i strat	4 548	123
- dotyczący pozycji, które zmniejszyły lub zwiększyły kapitał własny		
- dotyczący pozycji, które zmniejszyły lub zwiększyły wartość firmy		

29.2. Uzgodnienie efektywnej stawki podatkowej

Za okres od 01.01.2006 do 30.06.2006

Wyszczególnienie	Podstawa	Podatek	Stopa podatkowa
Wynik brutto/podatek teoretyczny/nominalna stopa podatkowa	44 301	8 417	19,00%
Różnice trwałe	(489)	(94)	-0,21%
Podstawa opodatkowania	43 812	8 323	18,79%

Za okres od 01.01.2005 do 30.06.2005

Wyszczególnienie	Podstawa	Podatek	Stopa podatkowa
Wynik brutto/podatek teoretyczny/nominalna stopa podatkowa	30 118	5 722	19,00%
Różnice trwałe	1 950	371	1,23%
Podstawa opodatkowania	32 068	6 093	20,23%

Podatek odroczony odniesiony na kapitał własny

W okresie sprawozdawczym dokonano korekty z tytułu przeszacowania hiperinflacyjnego (MSR 29). Na wynikającą z przeszacowania kwotę utworzono rezerwę na odroczony podatek w kwocie 12 427 tys zł i odniesiono ją na kapitały własne na dzień 31.12.2005 (korekta danych porównywalnych).

30. PODATEK DOCHODOWY ODROCZONY, WYKAZANY W RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT	od 01.01.2006 do 30.06.2006	od 01.01.2005 do 30.06.2005
- zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu powstania i odwrócenia się różnic przejściowych	3 775	5 970
- zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu zmiany stawek podatkowych	-	-
- zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu poprzednio nieuwjętej straty podatkowej, ulgi podatkowej lub różnicy przejściowej z poprzedniego okresu	-	-
- zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu odpisania aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego lub braku możliwości wykorzystania rezerwy na odroczony podatek dochodowy	-	-
- inne składniki podatku odroczonego (wg tytułów)*	-	-
Podatek odroczony, razem	3 775	5 970

31. PODZIAŁ ZYSKU

Podziału zysku za 2005 r. (ostatni zakończony rok obrotowy)

CEL	kwota PLN	% wyniku netto
Dywidenda dla akcjonariuszy	11 920 000,00	74,84%
Zasilenie kapitału zapasowego		-
Pozostałe kapitały rezerwowe - zasilenie funduszu motywacyjnego		-
Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych	293 968,96	1,85%
Pokrycie straty z lat ubiegłych z tyt. Zastosowania MSSF	3 713 282,42	23,31%
Zysk (strata) netto ogółem :	15 927 251,38	100,00%

Podział zysku netto za 2004 r. (rok poprzedni)

CEL	kwota PLN	% wyniku netto
Dywidenda dla akcjonariuszy	10 877 000,00	39,89%
Zasilenie kapitału zapasowego	15 393 571,24	56,45%
Zasilenie kapitałów rezerwowych	820 000,00	3,01%
Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych	180 000,00	0,66%
Zysk (strata) netto ogółem :	27 270 571,24	100,00%

Noty objaśniające do rachunku przepływu środków pieniężnych

1. Struktura środków pieniężnych przyjętych do rachunku przepływu środków pieniężnych

a) Definicja środków pieniężnych przyjętych do sprawozdania

Środkami pieniężnymi przyjętymi do rachunku przepływów pieniężnych są pieniądze (banknoty i monety) oraz jednostki pieniężne (rozrachunkowe) krajowe i zagraniczne, tak w gotówce, jak i na rachunku bankowym lub w formie lokaty pieniężnej, czek i weksle obce, jeżeli są one płatne w ciągu 3 m-cy od daty ich wystawienia.

STRUKTURA ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH przyjętych do rachunku przepływów pieniężnych	od 01.01.2006 do 30.06.2006	od 01.01.2005 do 30.06.2005
Środki pieniężne w kasie	-	-
Środki pieniężne na rachunkach bankowych, w tym:	177	86
- środki na rachunkach bieżących	122	72
- rachunek dewizowy	55	14
- środki ZFŚS	-	-
- inne	-	-
Cashpooling	-	-
Inne środki pieniężne	6 043	38 572
- lokaty krótkoterminowe, ON	6 043	33 513
- Inne lokaty	-	5 059
- Czeki, weksle	-	-
Inne aktywa pieniężne	-	-
Razem	6 220	38 658

b) Podział działalności na działalność operacyjną, inwestycyjną oraz finansową.

- **Do działalności operacyjnej** zalicza się transakcje i zdarzenia związane z podstawową działalnością Spółki, nie wymienione w działalności finansowej i inwestycyjnej, tj. spłaty zobowiązań, wpływ gotówki w związku ze sprzedażą produktów i towarów, płatności podatku dochodowego i spłaty należności ze sprzedaży. Do tego rodzaju działalności zaliczono także wypłaty z zysku dla pracowników.
- **Do działalności inwestycyjnej** zalicza się głównie wpływy i wydatki związane z zakupem lub sprzedażą składników majątku trwałego oraz nabyciem lub sprzedażą akcji i udziałów oraz papierów wartościowych,
- **Do działalności finansowej** zalicza się głównie pozyskiwanie kapitału własnego i kapitałów obcych oraz jego zwrot i obsługę.

2. Różnice pomiędzy bilansowymi zmianami stanu niektórych pozycji a stanami tych pozycji wykazanymi w rachunku przepływów środków pieniężnych

ZMIANA STANU NALEŻNOŚCI uzgodnienie zmiany z bilansu z CF	od 01.01.2006 do 30.06.2006	od 01.01.2005 do 30.06.2005
Krótkoterminowych	37 349	40 941
Długoterminowych	-	90
Razem:	37 349	41 031
Należności z działalności inwestycyjnej (znak przeciwny)	(85)	(2 698)
ze sprzedaży WNiP	-	-
ze sprzedaży środków trwałych	(85)	(2 698)
ze sprzedaży środków trwałych w budowie	-	-
ze sprzedaży aktywów finansowych	-	-
z innych należności inwestycyjnych	-	-
Należności z działalności finansowej (znak przeciwny)	-	-
z tytułu emisji akcji, udziałów i innych instrumentów kapitałowych	-	-
z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-
- inne należności finansowe	-	-
Korekty konsolidacyjne	-	-
- zmiana składu konsolidowanych jednostek	-	-
- zmiana metody konsolidacji (MPW <=> Pełna)	-	-
- połączenie firm (w tym przejęcie)	-	-
- inne korekty konsolidacyjne	-	-
Należności wykazywane w cash flow	37 264	38 333

ZMIANA STANU ZOBOWIĄZAŃ	od 01.01.2006 do 30.06.2006	od 01.01.2005 do 30.06.2005
krótkoterminowe	(108 724)	(28 312)
długoterminowe	(852)	-
Razem:	(109 576)	(28 312)
Zobowiązania z działalności inwestycyjnej (znak przeciwny)	50 006	(39 773)
- z tytułu zakupu środków trwałych	7 662	3 733
- z tytułu zakupu WNiP	-	-
- z tytułu zakupu finansowych składników majątku	42 344	(851)
- inne zobowiązania inwestycyjne	-	(42 655)
Zobowiązania z działalności finansowej (znak przeciwny)	63 009	64 092
- z tytułu dywidend na rzecz akcjonariuszy	(11 920)	(10 877)
- z tytułu leasingu kapitałowego (bez odsetek)	-	-
- z tytułu odsetek od leasingu kapitałowego	-	-
- z tytułu emisji (wykupu) dłużnych pap. wart.	50 000	20 000
- z tytułu kredytów i pożyczek	24 929	54 969
- z tytułu innych zobowiązań finansowych	-	-
Inne korekty	1 305	-
- przeznaczenie kapitału rezerwowego na nagrody motywacyjne (podział zysku)	(820)	-
- wyłączenie zmiany stanu rezerw (bez podatku odroczonego)	(571)	-
- wyłączenie zmiany stanu rezerw na podatek odroczonego	2 744	-
- wyłączenie zmiany stanu rozliczeń międzyokresowych biernych	(48)	-
Zobowiązania wykazywane w cash flow	4 744	(3 993)

3. Wykaz korekt do pozycji " pozostałe korekty" i " pozostałe wydatki "w rachunku przepływów środków pieniężnych

a) działalność operacyjna

Pozostałe korekty z działalności operacyjnej	od 01.01.2006 do 30.06.2006	od 01.01.2005 do 30.06.2005
- umorzenie środków trwałych sfinansowanych ulgą inwestycyjną 1995r.	-	-
- przeznaczenie (odpis) części zysku na ZFŚS	(294)	(180)
- inne	-	-
Razem	(294)	(180)

b) działalność inwestycyjna

Pozostałe wydatki z działalności inwestycyjnej:	od 01.01.2006 do 30.06.2006	od 01.01.2005 do 30.06.2005
- koszty likwidacji środków trwałych	14	-
- przyrost zaliczek na inwestycje	-	-
- udzielone pożyczki krótkoterminowe	-	-
- wydatki na zakup innych niż aktywa finansowe inwestycji krótkoterminowych	-	-
- wydatki związane ze sprzedażą rzeczowych aktywów trwałych oraz inwestycji w nieruchomości obciążające jednostkę	-	-
- koszty utrzymania ESP Młoty	164	121
Pozostałe wydatki z działalności inwestycyjnej, razem	178	121

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM - MSSF za I półrocze 2006 (analiza wg poszczególnych składników kapitałów własnych)	RAZEM	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Pozostałe kapitały rezerwowe	Niepodzielony wynik z lat ubiegłych	Bieżący wynik finansowy
Kapitał własny na początek okresu (BO)	641 036	74 500	217 650	330 547	6 125	(3 713)	15 927
a) zmiany przyjętych zasad (polityki rachunkowości)	-	-	-	-	-	-	-
b) korekty poprzednich okresów	52 980	178 003	56 370	(330 547)	-	154 429	(5 275)
- wpływ MSR 29 (przeszacowania hiperinflacyjne)	52 980	178 003	56 370	(330 547)	-	154 429	(5 275)
Kapitał własny na początek okresu po korektach	694 016	252 503	274 020	-	6 125	150 716	10 652
Przeniesienie wyniku finansowego z roku ubiegłego do kapitałów grupy	-	-	-	-	-	10 652	(10 652)
Zmiany w kapitale grupy wg tytułów:	(13 034)	-	-	-	(820)	(12 214)	-
1) Rozliczenia z akcjonariuszami (udziałowcami)	(11 920)	-	-	-	-	(11 920)	-
dywidenda dla akcjonariuszy z zysków lat ubiegłych	(11 920)	-	-	-	-	(11 920)	-
2) Rozliczenia z innymi podmiotami	(1 114)	-	-	-	(820)	(294)	-
przeznaczenie części kapitałów na wypłaty dla pracowników	(820)	-	-	-	(820)	-	-
odpisy z zysku na ZFŚS i inne wypłaty z zysku dla pracowników	(294)	-	-	-	-	(294)	-
inne	-	-	-	-	-	-	-
3) Aktualizacja wartości aktywów	-	-	-	-	-	-	-
4) Ruchy konsolidacyjne	-	-	-	-	-	-	-
4) Inne zmiany w kapitałach	-	-	-	-	-	-	-
pokrycie strat innymi składnikami kapitałów	3 713	-	-	-	-	3 713	-
przeznaczenie zysków z lat ubiegłych na zasilenie kapitałów własnych i pokrycie strat	(3 713)	-	-	-	-	(3 713)	-
Kapitał własny (bez bieżącego wyniku finansowego) na koniec okresu	680 982	252 503	274 020	-	5 305	149 154	-
Wynik netto za bieżący okres	35 978	-	-	-	-	-	35 978
Stan kapitałów własnych na koniec okresu	716 960	252 503	274 020	-	5 305	149 154	35 978

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM - MSSF za I półrocze 2005 (analiza wg poszczególnych składników kapitałów własnych)	RAZEM	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Pozostałe kapitały rezerwowe	Niepodzielony wynik z lat ubiegłych	Bieżący wynik finansowy
Kapitał własny na początek okresu (BO)	636 167	74 500	201 956	330 848	5 305	(4 775)	28 333
a) zmiany przyjętych zasad (polityki rachunkowości)	-	-	-	-	-	-	-
b) korekty poprzednich okresów	58 254	178 003	56 670	(330 848)	-	154 429	-
- wpływ MSR 29 (przeszacowania hiperinflacyjne)	58 254	178 003	56 670	(330 848)	-	154 429	-
Kapitał własny na początek okresu po korektach	694 421	252 503	258 626	-	5 305	149 654	28 333
Przeniesienie wyniku finansowego z roku ubiegłego do kapitałów grupy	-	-	-	-	-	28 333	(28 333)
Zmiany w kapitale grupy wg tytułów:	(11 057)	-	15 394	-	820	(27 271)	-
1) Rozliczenia z akcjonariuszami (udziałowcami)	(10 877)	-	-	-	-	(10 877)	-
dywidenda dla akcjonariuszy z zysków lat ubiegłych	(10 877)	-	-	-	-	(10 877)	-
2) Rozliczenia z innymi podmiotami	(180)	-	-	-	-	(180)	-
przeznaczenie części kapitałów na wypłaty dla pracowników	-	-	-	-	-	-	-
odpisy z zysku na ZFŚS i inne wypłaty z zysku dla pracowników	(180)	-	-	-	-	(180)	-
inne	-	-	-	-	-	-	-
3) Aktualizacja wartości aktywów	-	-	-	-	-	-	-
4) Ruchy konsolidacyjne	-	-	-	-	-	-	-
4) Inne zmiany w kapitałach	-	-	15 394	-	820	(16 214)	-
ujawnienie gruntów	-	-	-	-	-	-	-
pokrycie strat innymi składnikami kapitałów	-	-	-	-	-	-	-
przeznaczenie zysków z lat ubiegłych na zasilenie kapitałów własnych i pokrycie str	-	-	15 394	-	820	(16 214)	-
reklasyfikacje i inne ruchy wewnętrzne	-	-	-	-	-	-	-
inne	-	-	-	-	-	-	-
Kapitał własny (bez bieżącego wyniku finansowego) na koniec okresu	683 364	252 503	274 020	-	6 125	150 716	-
Wynik netto za bieżący okres	24 025	-	-	-	-	-	24 025
Stan kapitałów własnych na koniec okresu	707 389	252 503	274 020	-	6 125	150 716	24 025

Dodatkowe noty objaśniające za okres od 01.01.2006 do 30.06.2006**1. Informacje o instrumentach finansowych****1.1. Klasyfikacja aktywów i zobowiązań finansowych**

KLASYFIKACJA INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH Inwestycje długoterminowe	aktywa finansowe w wartości godziwej przez wynik finansowy	pożyczki i należności	aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	Udziały i akcje podmiotów powiązanych	RAZEM
a) stan na początek okresu		78 994	12 236	175 663	266 893
b) zwiększenia (z tytułu)	-	1 841	-	389	2 230
- nabycie				389	389
- udzielenie pożyczki					-
- naliczenie (dopisanie) odsetek		1 841			1 841
- dyskonto					-
- odpis aktualizujący wartość					-
- zwiększenie kapitału					-
- wycena instrumentu finansowego					-
- reklasyfikacja					-
- aport					-
- zmiana składu konsolidowanych jednostek					-
- zmiana metody konsolidacji (MPW <=> Pełna)					-
- połączenie firm (w tym przejęcie)					-
- wycena MPW					-
- inne					-
c) zmniejszenia (z tytułu)	-	3 463	3 500	-	6 963
- sprzedaż		485		355	840
- otrzymanie odsetek i/lub premii		1 976			1 976
- kompensata					-
- odpis aktualizujący wartość			3 500	(355)	3 145
- dyskonto					-
- wycena instrumentu finansowego					-
- reklasyfikacja		1 002			1 002
- aport					-
- zmiana składu konsolidowanych jednostek					-
- zmiana metody konsolidacji (MPW <=> Pełna)					-
- połączenie firm (w tym przejęcie)					-
- wycena MPW					-
- inne					-
d) stan na koniec okresu	-	77 372	8 736	176 052	262 160

KLASYFIKACJA INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH Inwestycje krótkoterminowe	aktywa finansowe w wartości godziwej przez wynik finansowy	pożyczki i należności	aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	RAZEM
a) stan na początek okresu	18	197		43 434	43 649
b) zwiększenia (z tytułu)	47 081	1 002	-	-	48 083
- nabycie	46 969				46 969
- udzielenie pożyczki					-
- naliczenie (dopisanie) odsetek	112				112
- dyskonto					-
- odpis aktualizujący wartość					-
- zwiększenie kapitału					-
- wycena instrumentu finansowego					-
- reklasyfikacja		1 002			1 002
- aport					-
- zmiana składu konsolidowanych jednostek					-
- zmiana metody konsolidacji (MPW <=> Pełna)					-
- połączenie firm (w tym przejęcie)					-
- przyrost stanu środków pieniężnych					-
- inne					-
c) zmniejszenia (z tytułu)	5 016	71	-	37 214	42 301
- sprzedaż	5 000	71			5 071
- otrzymanie odsetek i/lub premii	16				16
- kompensata					-
- odpis aktualizujący wartość					-
- dyskonto					-
- wycena instrumentu finansowego					-
- reklasyfikacja					-
- aport					-
- zmiana składu konsolidowanych jednostek					-
- zmiana metody konsolidacji (MPW <=> Pełna)					-
- połączenie firm (w tym przejęcie)					-
- spadek stanu środków pieniężnych				35 619	35 619
- inne				1 595	1 595
d) stan na koniec okresu	42 083	1 128	-	6 220	49 431

KLASYFIKACJA INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH Krótkoterminowe zobowiązania finansowe	Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	Zobowiązania finansowe do których stosuje się rachunkowość zabezpieczeń	Pozostałe zobowiązania finansowe	Zobowiązania finansowe razem
stan na początek okresu	117 273			117 273
zwiększenia	-	-	11 920	11 920
- zaciągnięcie pożyczki				-
- zaciągnięcie kredytu				-
- emisja dłużnych papierów wartościowych				-
- wycena instrumentu finansowego				-
- reklasyfikacja				-
- dyskonto				-
- dopisanie odsetek				-
- aktualizacja wartości				-
- zmiana składu konsolidowanych jednostek				-
- zmiana metody konsolidacji (MPW <=> Pełna)				-
- połączenie firm (w tym przejęcie)				-
- inne			11 920	11 920
zmniejszenia	117 273	-	-	117 273
- spłata pożyczki				-
- spłata kredytu	24 929			24 929
- wykup dłużnych papierów wartościowych	50 000			50 000
- aktualizacja wartości				-
- wycena instrumentu finansowego				-
- dyskonto				-
- reklasyfikacja				-
- zmiana składu konsolidowanych jednostek				-
- zmiana metody konsolidacji (MPW <=> Pełna)				-
- połączenie firm (w tym przejęcie)				-
- inne	42 344			42 344
stan na koniec okresu	-	-	11 920	11 920

1.2 Charakterystyka aktywów i zobowiązań finansowych

A. inwestycje długoterminowe

a) aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy - nie wystąpiły

b) pożyczki udzielone i należności własne

1. Pożyczki podporządkowane - w czerwcu 2002 r. KOGENERACJA SA udzieliła Elektrociepłowni Zielona Góra - spółce zależnej dwóch pożyczek:

1. w wysokości 60 mln zł
2. w wysokości 9,7 mln zł

Pożyczki zostały udzielone w związku z budową przez EC Zielona Góra bloku gazowo - parowego.

Kwota pożyczki 1 (60 mln zł) jest zdeponowana przez EC Zielona Góra na rachunku w banku finansującym inwestycje. Depozyt ten stanowi zabezpieczenie dla kredytu, jakiego bank udzielił EC ZG w celu finansowania inwestycji. W szczególności pożyczka może zostać przeznaczona na:

- a) pokrycie niezapłaconych rat kapitałowych kredytów i odsetek
- b) zabezpieczenie pokrycia rat kapitałowych kredytu i należnych od niego odsetek w przypadku trudności płatniczych kredytobiorcy (EC ZG).

Drużga pożyczka 9,7 mln zł została udzielona w celu pokrycia kosztów projektu. Harmonogram spłat przewiduje zwrot pożyczki przez EC ZG w ratach do roku 2016. Odsetki są ustalane według zmiennej stopy procentowej, a harmonogram ich spłat jest uzależniony od kilku parametrów. Pożyczka jest ujmowana w bilansie w wielkości nominalnej powiększonej o niezapłacone odsetki przypadające na okres od dnia udzielenia pożyczki do dnia bilansowego. Spółka nie wycenia udzielonych pożyczek w skorygowanej cenie nabycia przy wykorzystaniu efektywnej stopy procentowej. Wpływ zastosowania tej metody na wynik finansowy (z uwzględnieniem odpowiedniej korekty bilansu) byłby nieistotny, przy uwzględnieniu przez Spółkę założonych parametrów.

Otrzymane zgodnie z umową raty kapitału oraz odsetki od pożyczek przypadające na I półrocze 2006 r. wynoszą:

- otrzymane odsetki 1 959 tys.zł
- otrzymane raty kapitału 485 tys.zł.

Na koniec okresu sprawozdawczego dokonano reklasyfikacji części pożyczek do inwestycji krótkoterminowych (970 tys.zł)

Stan pożyczek na koniec I półrocza 2006 r.

- kwota bazowa 68 245 tys.zł
- naliczone odsetki zaliczone do inwestycji długoterminowych 8 849 tys.zł

Głównym czynnikiem mającym wpływ na możliwość zgodnej z umową spłaty pożyczki jest powodzenie inwestycji, w tym w szczególności możliwość realizacji zawartego pomiędzy EC ZG a Polskimi Sieciami Elektroenergetycznymi kontraktu długoterminowego na dostawy energii. Decydujące znaczenie ma przy tym polityka rządu oraz Unii Europejskiej w zakresie utrzymania bądź też zniesienia kontraktów długoterminowych w energetyce. Instrument finansowy (pożyczka) nie jest przedmiotem obrotu na rynkach finansowych, w związku z tym Spółka nie dysponuje bazą odniesienia do jego wyceny w wartości godziwej

2. Pożyczki udzielone Spółce stowarzyszonej ZEC HURT na łączną kwotę 242 tys. zł. Odsetki są naliczane i płatne na bieżąco. Oprocentowanie jest ustalane według zmiennej stopy WIBOR powiększonej o marżę.

Zgodnie z aktualnymi harmonogramami zakończenie spłat pożyczek nastąpi w dniu 31.12.2008 r.

Na koniec okresu sprawozdawczego dokonano reklasyfikacji części pożyczek do inwestycji krótkoterminowych (15 tys. zł)

3. Pożyczki udzielone podmiotom niepowiązanym w wysokości 36 tys. zł w związku z restrukturyzacją (outsourcingiem) niektórych usług transportowych. Odsetki są naliczane i płatne na bieżąco.

Na koniec okresu sprawozdawczego dokonano reklasyfikacji części pożyczek do inwestycji krótkoterminowych (17 tys. zł)

c) aktywa utrzymywane do terminu wymagalności

W okresie sprawozdawczym aktywa takie nie wystąpiły

d) aktywa dostępne do sprzedaży

Aktywa dostępne do sprzedaży stanowią udziały w jednostkach niepowiązanych.

Spółka ujmuje udziały w cenie nabycia skorygowanej o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. Odpisy te obciążają koszty finansowe. Posiadane przez KOGENERACJĘ SA udziały i akcje nie są notowane na rynkach finansowych, w związku z tym Spółka nie dysponuje bazą odniesienia do ustalenia ich wartości godziwej.

e) Udziały i akcje w podmiotach powiązanych

Akcje spółek powiązanych posiadane przez KOGENERACJĘ SA nie są notowane na rynkach finansowych, w związku z tym nie może być zastosowana wartość godziwa do wyceny.

B. Inwestycje krótkoterminowe

a) do aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy zakwalifikowano:

1. jednostki uczestnictwa w Specjalistycznym Otwartym Funduszu Inwestycyjnym UNIWIBID o wartości bilansowej 18 tys.zł
2. jednostki uczestnictwa w Funduszu Inwestycyjnym SFIO CitiPłynnościowe o wartości bilansowej 10 083 tys.zł
3. krótkoterminowe papiery komercyjne (Societe Generale) o wartości bilansowej 31 982 tys.zł

b) pożyczki i należności

1. Pożyczki udzielone spółce stowarzyszonej ZEC HURT na łączną kwotę 123 tys.zł. Odsetki są naliczane i płatne na bieżąco.
2. Pożyczki udzielone podmiotom niepowiązanym na łączną kwotę 35 tys.zł. Odsetki są naliczane i płatne na bieżąco.
3. pożyczki udzielone spółce zależnej EC Zielona Góra na łączną kwotę 970 tys.zł

c) aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności

Na dzień bilansowy aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności wykazywane w grupie inwestycji krótkoterminowych nie wystąpiły.

d) aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

Na dzień bilansowy aktywa finansowe dostępne do sprzedaży wykazywane w grupie inwestycji krótkoterminowych nie wystąpiły.

C. Zobowiązania krótkoterminowe

a) zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu

Na dzień 30.06.2006 r. do krótkoterminowych zobowiązań finansowych zaliczono kwotę zobowiązania z tytułu wypłaty dywidendy dla akcjonariuszy (11 920 tys. zł)

2. Dane o pozycjach pozabilansowych

Wyszczególnienie	30.06.2006	31.12.2005	30.06.2005
Udzielone poręczenia i gwarancje, w tym:	34 330	118 150	118 350
- FK RAFAKO S.A.	4 750	4 750	4 750
- FORTUM S.A.	25 000	25 000	25 000
- EC Zielona Góra		78 000	78 000
- Energopiaszt	1 380	1 200	1 200
- EKOTRAKT	450	450	900
- Service	2 000	8 500	8 500
- VKN	750	250	
Pozostałe zobowiązania pozabilansowe, w tym:	-	-	-
Zobowiązania pozabilansowe ogółem	34 330	118 150	118 350

Poręczenie udzielone FORTUM SA stanowi zabezpieczenie pożyczki z NFOŚ przeznaczonej na działania związane z ochroną środowiska. Ze względu na ciągłą wzajemną współpracę oraz zależność KOGENERACJA SA i FORTUM SA udzielona gwarancja nie stwarza ryzyka finansowego. Na podobnych warunkach udzielono poręczenia pożyczki z NFOŚ dla RA-FA-KO SA.

W dniu 24.06.2005 r. zawarta została umowa, na podstawie której ING bank Śląski udzielił Spółce gwarancji dobrego wykonania kontraktu na kwotę 10 mln. zł na okres od 25.06.2005 r. do 23.06.2008 r.

Gwarancja wystawiona jest na rzecz Katowickiego Holdingu Węglowego SA z siedzibą w Katowicach i związana jest z zobowiązaniem KOGENERACJA SA do wypełnienia umowy wieloletniej sprzedaży węgla

- a) zastaw rejestrowy na zapasach węgla kamiennego składowanego na hałdach we Wrocławiu i w Siechnicach o wartości minimum 9 mln. zł,
- b) cesja praw z polisy ubezpieczeniowej zapasów węgla określonych w pkt a) od ryzyka ognia i innych zdarzeń losowych o wartości minimum 9 mln. zł,
- c) zastaw rejestrowy na należnościach obecnych i przyszłych od Energia Pro S.A.

3. Zobowiązania wobec budżetu państwa (lub jednostki samorządu terytorialnego) z tytułu uzyskania prawa własności budynków i budowli nie wystąpiły.

4. Przychody, koszty i wyniki działalności zaniechanej w okresie I – VI 2006 lub przewidzianej do zaniechania w następnym okresie.

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiła działalność zaniechana i nie przewiduje się dokonania takiego zaniechania w najbliższym okresie.

5. Koszt wytworzenia środków trwałych w budowie, środków trwałych

Koszt wytworzenia środków trwałych w budowie, środków trwałych	od 01.01.2006 do 30.06.2006	od 01.01.2005 do 30.06.2005
Stan środków trwałych w budowie na początek okresu	18 697	9 011
Nakłady poniesione w okresie	15 898	8 617
Zmiana składu konsolidowanych jednostek		
Zmiana metody konsolidacji (MPW <=> Pełna)		
Połączenie firm (w tym przejęcie)		
Razem nakłady	34 595	17 628
Wartość środków trwałych przekazanych do eksploatacji	11 267	4 197
Odpis inwestycji (środków trwałych w budowie) i bez efektu		
Wartość nakładów na środki trwałe w budowie na koniec okresu	23 328	13 431

6. Poniesione i planowane nakłady inwestycyjne w okresie najbliższych 12 miesięcy od dnia bilansowego

Poniesione i planowane nakłady inwestycyjne

WYSZCZEGÓLNIENIE	Wartość nakładów poniesionych w ostatnich sześciu miesiącach	Wartość nakładów planowanych w najbliższych sześciu miesiącach
- WNIIP w przygotowaniu	-	-
- Środki trwałe w budowie	15 898	50 513
- Inwestycje w nieruchomości i prawa		
- Inwestycje finansowe		
Nakłady inwestycyjne ogółem	15 898	50 513
w tym nakłady poniesione na ochronę środowiska	7 066	8 394

Informacje o nakładach na inwestycje finansowe zostały przedstawione w notach objaśniających do bilansu (Inwestycje długoterminowe, Inwestycje krótkoterminowe) oraz w dodatkowej notce objaśniającej nr 1 (Instrumenty finansowe).

7. Podstawowe dane o grupie kapitałowej**1. Znaczące transakcje Spółki z podmiotami powiązanymi kapitałowo ze spółką.**

Transakcje z podmiotami stowarzyszonymi dotyczą świadczenia na rzecz KOGENERACJI S.A. usług niezbędnych do utrzymania ruchu oraz normalnego funkcjonowania emitenta w tym:

- usług zaopatrzeniowych (ZEC HURT)
- usług remontowych i modernizacyjnych (ZEC SERVICE, ZEC ESV)
- usług diagnostyczno-pomiarowych (ZEC DIAGPOM)
- usług zagospodarowania ubocznych produktów spalania (VKN Polska)

Podmiot zależny PPO SIECHNICE jest odbiorcą energii cieplnej produkowanej przez KOGENERACJĘ S.A.

Spółka uzyskuje przychody od podmiotów stowarzyszonych z wynajmu pomieszczeń i urządzeń.

Szczegółowe dane dotyczące wielkości należności i zobowiązań oraz kosztów i przychodów z tytułu wzajemnych transakcji zostały przedstawione w dodatkowych notach objaśniających nr 2b i 2c.

Podmiot zależny EC ZG jest główną inwestycją kapitałową KOGENERACJI S.A. Transakcje z EC ZG dotyczą finansowania inwestycji budowy bloku gazowo-parowego.

2. Dane liczbowe, dotyczące jednostek powiązanych kapitałowo z emitentem.**a) wzajemne należności i zobowiązania (od spółek powiązanych kapitałowo)**

NAZWA JEDNOSTKI	Należności od spółek na dzień 30.06.2006r.*	Zobowiązania wobec spółek na dzień 30.06.2006r.
1. ZEC Service Sp. z o.o.	235	2 869
2. ESV Sp. z o.o.	266	-
3. ZEC Hurt Sp. z o.o.	889	277
4. PPO Siechnice Sp. z o.o.	2 831	-
5. ZEC Diagpom Sp.z o.o.	26	180
6. VKN Polska	20	266
7. EC ZG	78 095	1
8. Zielonogórska Energetyka Ciepła	-	447
9. Grupa EdF	-	2 021
10. ENBW	-	1 859
11. EC Kraków	-	2 115
Razem	82 363	10 033

* łączenie z udzielonymi pożyczkami

b) koszty i przychody z wzajemnych transakcji

NAZWA JEDNOSTKI	Przychody* spółki osiągnięte w transakcjach ze spółkami w bieżącym okresie	Koszty poniesione przez spółkę w transakcjach ze spółkami w bieżącym okresie
1. ZEC Service Sp. z o.o.	726	5 284
2. ESV Sp. z o.o.	249	0
3. ZEC Hurt Sp. z o.o.	568	1 092
4. PPO Siechnice Sp. z o.o.	7 436	-
5. ZEC Diagpom Sp.z o.o.	58	502
6. VKN Polska	93	3 020
7. EC ZG	16 839	1
8. Zielonogórska Energetyka Ciepła	-	-
9. Grupa EdF	-	154
10. ENBW	-	-
11. EC Kraków	65	-
Razem	26 033	10 053

* łączenie z odsetkami od udzielonych pożyczek

c) inne dane niezbędne do sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego

W roku 2002 Emitent udzielił pożyczki podporządkowanej jednostce zależnej EC Zielona Góra. Przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego kwota pożyczki oraz odsetki ulegną wyłączeniu. Szczegółowe dane dotyczące pożyczki zostały ujawnione w notcie objaśniającej do bilansu nr 4 (inwestycje długoterminowe) oraz dodatkowej notcie objaśniającej nr 1 (instrumenty finansowe).

8. Wspólne przedsięwzięcia nie podlegające konsolidacji metodą pełną lub praw własności

a) Likwidacja źródeł tzw. niskiej emisji

W ramach zawartego porozumienia dotyczącego likwidacji źródeł niskiej emisji zanieczyszczeń (lokalne kotłownie) KOGENERACJA S.A. poręcza pożyczkę zaciągniętą przez MPEC Wrocław S.A. w Narodowym Funduszu Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej w wysokości 25.000 tys. zł.

b) Program rewitalizacji miasta Wrocławia

W dniu 25 maja 2004 roku Spółka zawarła trójstronną umowę z Gminą Wrocław oraz MPEC Wrocław S.A. w sprawie realizacji Pilotażowego Programu Rewitalizacji Miasta Wrocławia. Celem programu pilotażowego, stanowiącego pierwszy etap współpracy przy rewitalizacji, jest uzyskanie doświadczeń i wypracowanie formuł umożliwiających wspólną realizację programu rewitalizacji miasta Wrocławia. W drugim etapie rewitalizowane obiekty będą przyłączane do scentralizowanej miejskiej sieci ciepłowniczej.

W dniu 04 maja 2006 r. Spółka zawarła aneks do umowy, w którym ustalono łączną kwotę wydatków związanych z programem w wysokości 18 625 tys. zł. KOGENERACJA zobowiązała się do współfinansowania programu do kwoty 4 615 tys. zł brutto. Realizacja programu pilotażowego (pierwszego etapu) powinna zgodnie z harmonogramem zakończyć się w terminie do 30 listopada 2006 roku.

c) Ciepło na telefon

KOGENERACJA S.A. kontynuuje realizację programu „Ciepło na Telefon” – polegającego na ogrzewaniu ciepłem ze scentralizowanej sieci ciepłowniczej wrocławskich kamienic. Po pomyślnie zrealizowanym w 2005 roku, przy współpracy z Gminą Wrocław, projekcie pilotażowym, w II projekcie planowane jest przyłączenie i budowa instalacji odbiorczej w kolejnych dziewięciu kamienicach wrocławskiego Śródmieścia.

9. Przeciętne zatrudnienie z podziałem na grupy zawodowe

WYSZCZEGÓLNIENIE	od 01.01.2006 do 30.06.2006	od 01.01.2005 do 30.06.2005
Zatrudnienie razem :	762	782
Pracownicy na stanowiskach robotniczych	466	479
Bezpośrednio produkcyjni	440	460
Pośrednio produkcyjni	26	19
Pracownicy na stanowiskach nierobotniczych	296	303
Zarząd	2	2
Personel administracyjno-ekonomiczny	114	112
Kadra inżynieryjno-techniczna	180	189
Handlowcy	-	-
Pozostali	-	-

10. Informacja o wynagrodzeniach członków zarządu i rady nadzorczej

Informacje ujawniono w Sprawozdaniu Zarządu z działalności (pkt. 21 sprawozdania).

11. Informacje o znaczących zdarzeniach, dotyczących lat ubiegłych, ujętych w sprawozdaniu finansowym za bieżący okres

Zdarzenia takie nie wystąpiły.

12. Informacje o znaczących zdarzeniach, jakie nastąpiły po dniu bilansowym, a nie uwzględnionych w sprawozdaniu finansowym.

Zdarzenia takie nie wystąpiły.

13. Informacje o relacjach między prawnym poprzednikiem a Spółką oraz o sposobie i zakresie przejęcia aktywów i pasywów.

Prawnym poprzednikiem Spółki był Zespół Elektrociepłowni Wrocław przedsiębiorstwo państwowe, które na mocy decyzji Ministerstwa przekształceń własnościowych z dnia 28 sierpnia 1991 r. zostało notarialnie (Rep. Nr 7244/91) przekształcone w jednoosobową spółkę Skarbu Państwa.

14. Różnice pomiędzy danymi ujawnionymi w sprawozdaniu finansowym i porównywalnymi danymi finansowymi a uprzednio sporządzonymi i opublikowanymi sprawozdaniami finansowymi

Spółka dokonała korekty poprzednich okresów, które zostały opisane na stronie 15 i 16.

15. Zmiany stosowanych zasad (polityki) rachunkowości

Na mocy uchwały nr 10/2005 podjętej w dniu 9 czerwca 2005 przez Walne Zgromadzenie zdecydowało o sporządzaniu sprawozdań finansowych Spółki zgodnie z Międzynarodowymi Sprawozdaniami Sprawozdawczości Finansowej. Podstawą prawną Uchwały jest art. 456 ust. 1a i 1c Ustawy z dnia 29 września 1994r. W związku z powyższymi niniejsze sprawozdanie jest sporządzone w oparciu o Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej, natomiast skutki finansowe przekształcenia danych za poprzednie okresy do porównywalności zostały opisane w poprzednim punkcie.

16. Niepewność kontynuowania działalności - nie wystąpiło

17. Dane o połączeniu - nie wystąpiło

18. Segmenty działalności Spółki - działalność Spółki nie jest zróżnicowana segmentowo w rozumieniu MSR 14 "Sprawozdawczość dotycząca segmentów działalności"

Podpisy Członków Zarządu27.09.2006 ***Denis Bretaudeau***

Prezes Zarządu

.....

27.09.2006 ***Michael Kowalik***

Członek Zarządu

.....

27.09.2006 ***Mariusz Misiak***

Członek Zarządu

.....

27.09.2006 ***Krzysztof Wrzesiński***Członek Zarządu - Dyrektor Finansowy
(Osoba, której powierzono prowadzenie
ksiąg rachunkowych)

.....

SPRAWOZDANIA PODSTAWOWE - przekształcenia danych porównywalnych

BILANS

stan na dzień	Nota	30.06.2005 okres poprzedni	MSR 29	Fundusze specjalne	Grunty użytkowane wieczyste	Przesunięcie kosztów rezerw pracowniczych do kosztów wynagrodzeń	30.06.2005 okres poprzedni
AKTYWA							
I. Aktywa trwałe		688 517	68 663	-	(17 506)	-	739 674
1. Wartości niematerialne i prawne	1	331	-	-	-	-	331
2. Rzeczowe aktywa trwałe	2	403 371	68 663	-	(17 506)	-	454 528
3. Nieruchomości inwestycyjne		-	-	-	-	-	-
4. Należności długoterminowe	3	16	-	-	-	-	16
5. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	5	13 563	-	-	-	-	13 563
6. Długoterminowe aktywa finansowe	4	271 236	-	-	-	-	271 236
a) inwestycje w innych jednostkach powiązanych		125 152	-	-	-	-	125 152
b) pożyczki i należności		78 545	-	-	-	-	78 545
c) Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży		67 539	-	-	-	-	67 539
II. Aktywa obrotowe		115 878	-	(4 265)	-	-	111 613
1. Zapasy	6	30 356	-	-	-	-	30 356
2. Należności z tytułu dostaw i usług	7	18 733	-	-	-	-	18 733
3. Należności z tytułu podatku dochodowego	7	2 103	-	-	-	-	2 103
4. Pozostałe należności	7	7 684	-	(2 242)	-	-	5 442
5. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	9	1 084	-	-	-	-	1 084
6. Krótkoterminowe aktywa finansowe	8	55 918	-	(2 023)	-	-	53 895
a) aktywa finansowe w wartości godziwej przez wynik finansowy		-	-	-	-	-	-
b) pożyczki i należności		-	-	-	-	-	-
c) aktywa finansowe dostępne do sprzedaży		15 237	-	-	-	-	15 237
d) środki pieniężne i ich ekwiwalenty		40 681	-	(2 023)	-	-	38 658
III. Aktywa trwałe klasyfikowane jako przeznaczone do zbycia		-	-	-	-	-	-
A k t y w a r a z e m		804 395	68 663	(4 265)	(17 506)	-	851 287

PASYWA							
I. Kapitał własny		651 772	55 617	-	-	-	707 389
I) Kapitał własny (bez wyniku bieżącego okresu)		625 110	58 254	-	-	-	683 364
1. Kapitał zakładowy	11	74 500	178 003	-	-	-	252 503
2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy (wielkość ujemna)		-	-	-	-	-	-
3. Akcje (udziały) własne (wielkość ujemna)	12	-	-	-	-	-	-
4. Kapitał zapasowy	13	217 365	56 655	-	-	-	274 020
5. Kapitał z aktualizacji wyceny	14	330 833	(330 833)	-	-	-	-
6. Pozostałe kapitały rezerwowe	15	6 125	-	-	-	-	6 125
7. Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych		-	-	-	-	-	-
a) dodatnie różnice kursowe		-	-	-	-	-	-
b) ujemne różnice kursowe		-	-	-	-	-	-
8. Zysk (strata) z lat ubiegłych		(3 713)	154 429	-	-	-	150 716
9. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	16	-	-	-	-	-	-
II) Zysk (strata) netto		26 662	(2 637)	-	-	-	24 025
II. Zobowiązania		152 623	13 046	(4 265)	(17 506)	-	143 898
I) Zobowiązania długoterminowe	18	46 310	13 046	-	(17 506)	-	41 850
1. Rezerwy z tytułu podatku odroczonego	17	18 438	13 046	-	-	-	31 484
2. Pozostałe rezerwy długoterminowe	17	10 118	-	-	-	-	10 118
3. Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe		-	-	-	-	-	-
4. Inne długoterminowe zobowiązania finansowe		-	-	-	-	-	-
5. Pozostałe zobowiązania długoterminowe		-	-	-	-	-	-
6. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe		17 754	-	-	(17 506)	-	248
II) Zobowiązania krótkoterminowe	19	106 313	-	(4 265)	-	-	102 048
1. Rezerwy krótkoterminowe	17	6 657	-	-	-	-	6 657
2. Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe		-	-	-	-	-	-
3. Inne krótkoterminowe zobowiązania finansowe		53 532	-	-	-	-	53 532
4. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług		28 066	-	-	-	-	28 066
5. Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		-	-	-	-	-	-
6. Inne zobowiązania publicznoprawne		6 690	-	-	-	-	6 690
7. Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe		11 368	-	(4 265)	-	-	7 103
8. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe		-	-	-	-	-	-
III. Zobowiązania związane z aktywami przeznaczonymi do zbycia		-	-	-	-	-	-
P a s y w a r a z e m		804 395	68 663	(4 265)	(17 506)	-	851 287

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (wariant kalkulacyjny)

za okres	Nota	01 do 06 2005 okres poprzedni	MSR 29	Fundusze specjalne	Grunt użytkowane wieczyscie	Przesunięcie kosztów rezerw pracowniczych do kosztów wynagrodzeń	01 do 06 2005 okres bieżący
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:		223 844	-	-	-	-	223 844
1. Przychody netto ze sprzedaży produktów	21	214 809	-	-	-	-	214 809
2. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	22	9 035	-	-	-	-	9 035
II. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:		191 050	3 256	-	(240)	(2 665)	191 401
1. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	23	181 546	3 256	-	(240)	(2 665)	181 897
2. Wartość sprzedanych towarów i materiałów		9 504	-	-	-	-	9 504
III. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (I-II)		32 794	(3 256)	-	240	2 665	32 443
IV. Koszty sprzedaży		-	-	-	-	-	-
V. Koszty ogólnego zarządu		4 072	-	-	-	-	4 072
VI. Zysk (strata) na sprzedaży (III-IV-V)		28 722	(3 256)	-	240	2 665	28 371
VII. Pozostałe przychody operacyjne	24	7 238	-	-	(240)	(4 972)	2 026
1. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		21	-	-	-	-	21
2. Dotacje		-	-	-	-	-	-
3. Inne przychody operacyjne		7 217	-	-	(240)	(4 972)	2 005
VIII. Pozostałe koszty operacyjne	25	5 880	-	-	-	(2 307)	3 573
1. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		-	-	-	-	-	-
2. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		349	-	-	-	-	349
3. Inne koszty operacyjne		5 531	-	-	-	(2 307)	3 224
IX. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (VI+VII-VIII)		30 080	(3 256)	-	-	-	26 824
X. Przychody finansowe	26	4 428	-	-	-	-	4 428
1. Dywidendy i udziały w zyskach		395	-	-	-	-	395
2. Odsetki		3 813	-	-	-	-	3 813
3. Zysk ze zbycia inwestycji		-	-	-	-	-	-
4. Aktualizacja wartości inwestycji		207	-	-	-	-	207
5. Inne		13	-	-	-	-	13
XI. Koszty finansowe	27	1 134	-	-	-	-	1 134
1. Odsetki, w tym:		696	-	-	-	-	696
2. Strata ze zbycia inwestycji		-	-	-	-	-	-
3. Aktualizacja wartości inwestycji		-	-	-	-	-	-
4. Inne		438	-	-	-	-	438
XII. Zysk (strata) na sprzedaży całości lub części udziałów jednostek podporządkowanych		-	-	-	-	-	-

XIII. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (IX+X-XI+/-XII)		33 374	(3 256)	-	-	-	30 118
XIV. Wynik na działalności zaniechanej (XIV.1. - XIV.2.)	28	-	-	-	-	-	-
1. Zyski z działalności zaniechanej		-	-	-	-	-	-
2. Straty z działalności zaniechanej		-	-	-	-	-	-
XVI. Zysk (strata) brutto (XIII+/-XIV)		33 374	(3 256)	-	-	-	30 118
XVII. Podatek dochodowy	29	6 712	(619)	-	-	-	6 093
a) część bieżąca		123	-	-	-	-	123
b) część odroczone		6 589	(619)	-	-	-	5 970
XVIII. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)		-	-	-	-	-	-
XX. Zysk (strata) netto (XV-XVI-XVII)		26 662	(2 637)	-	-	-	24 025

SPRAWOZDANIA PODSTAWOWE - przekształcenia danych porównywalnych

BILANS

stan na dzień	Nota	31.12.2005 okres bieżący	MSR 29	Fundusze specjalne	Grunty użytkowane wieczyscie	Przesunięcie kosztów rezerw pracowniczych do kosztów wynagrodzeń	31.12.2005 okres bieżący
AKTYWA							
I. Aktywa trwałe		706 358	65 257	-	(16 781)	-	754 834
1. Wartości niematerialne i prawne	1	689	-	-	-	-	689
2. Rzeczowe aktywa trwałe	2	414 379	65 257	-	(16 781)	-	462 855
3. Nieruchomości inwestycyjne		-	-	-	-	-	-
4. Należności długoterminowe	3	-	-	-	-	-	-
5. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	5	24 397	-	-	-	-	24 397
6. Długoterminowe aktywa finansowe	4	266 893	-	-	-	-	266 893
a) inwestycje w innych jednostkach powiązanych		175 663	-	-	-	-	175 663
b) pożyczki i należności		78 994	-	-	-	-	78 994
c) Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży		12 236	-	-	-	-	12 236
II. Aktywa obrotowe		171 537	-	(3 053)	-	-	168 484
1. Zapasy	6	61 681	-	-	-	-	61 681
2. Należności z tytułu dostaw i usług	7	56 663	-	-	-	-	56 663
3. Należności z tytułu podatku dochodowego	7	1 809	-	-	-	-	1 809
4. Pozostałe należności	7	7 236	-	(2 868)	-	-	4 368
5. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	9	314	-	-	-	-	314
6. Krótkoterminowe aktywa finansowe	8	43 834	-	(185)	-	-	43 649
a) aktywa finansowe w wartości godziwej przez wynik finansowy		18	-	-	-	-	18
b) pożyczki i należności		197	-	-	-	-	197
c) aktywa finansowe dostępne do sprzedaży		-	-	-	-	-	-
d) środki pieniężne i ich ekwiwalenty		43 619	-	(185)	-	-	43 434
III. Aktywa trwałe klasyfikowane jako przeznaczone do zbycia		289	150	-	-	-	439
A k t y w a r a z e m		878 184	65 407	(3 053)	(16 781)	-	923 757

PASYWA							
I. Kapitał własny		641 036	52 980	-	-	-	694 016
I) Kapitał własny (bez wyniku bieżącego okresu)		625 109	58 255	-	-	-	683 364
1. Kapitał zakładowy	11	74 500	178 003	-	-	-	252 503
2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy (wielkość ujemna)		-	-	-	-	-	-
3. Akcje (udziały) własne (wielkość ujemna)	12	-	-	-	-	-	-
4. Kapitał zapasowy	13	217 650	56 370	-	-	-	274 020
5. Kapitał z aktualizacji wyceny	14	330 547	(330 547)	-	-	-	-
6. Pozostałe kapitały rezerwowe	15	6 125	-	-	-	-	6 125
7. Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych		-	-	-	-	-	-
a) dodatnie różnice kursowe		-	-	-	-	-	-
b) ujemne różnice kursowe		-	-	-	-	-	-
8. Zysk (strata) z lat ubiegłych		(3 713)	154 429	-	-	-	150 716
9. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	16	-	-	-	-	-	-
II) Zysk (strata) netto		15 927	(5 275)	-	-	-	10 652
II. Zobowiązania		237 148	12 427	(3 053)	(16 781)	-	229 741
I) Zobowiązania długoterminowe	18	58 934	12 427	-	(16 781)	-	54 580
1. Rezerwy z tytułu podatku odroczonego	17	26 907	12 427	-	-	-	39 334
2. Pozostałe rezerwy długoterminowe	17	15 015	-	-	-	-	15 015
3. Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe		-	-	-	-	-	-
4. Inne długoterminowe zobowiązania finansowe		-	-	-	-	-	-
5. Pozostałe zobowiązania długoterminowe		-	-	-	-	-	-
6. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe		17 012	-	-	(16 781)	-	231
II) Zobowiązania krótkoterminowe	19	178 214	-	(3 053)	-	-	175 161
1. Rezerwy krótkoterminowe	17	7 409	-	-	-	-	7 409
2. Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe		24 929	-	-	-	-	24 929
3. Inne krótkoterminowe zobowiązania finansowe		92 344	-	-	-	-	92 344
4. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług		18 206	-	-	-	-	18 206
5. Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		-	-	-	-	-	-
6. Inne zobowiązania publicznoprawne		16 386	-	-	-	-	16 386
7. Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe		18 940	-	(3 053)	-	-	15 887
8. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe		-	-	-	-	-	-
III. Zobowiązania związane z aktywami przeznaczonymi do zbycia		-	-	-	-	-	-
P a s y w a r a z e m		878 184	65 407	(3 053)	(16 781)	-	923 757